

证券代码：301518

证券简称：长华化学

长华化学科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	东吴证券股份有限公司 陈淑娴、周少玟 浙商基金管理有限公司 景徽 上海瓦洛兰投资管理有限公司 董晓 五地投资管理有限公司 成佩剑 贵山基金管理有限公司 毛程霖 基明资产管理（上海）有限公司 区晓 永靈通金融有限公司 王平 上海古韵投资管理有限公司 刘兆洋 海南三亚香农私募基金管理有限公司 樊可
时间	2026年1月26日
地点	长华化学科技股份有限公司
上市公司接待人员姓名	总经理：茅金龙 董事会秘书：顾倩 证券事务代表：张丽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2025年度经营业绩情况介绍</p> <p>根据公司2025年度业绩预告披露，公司在经营业绩上取得了较好增长：预计归属于上市公司股东的净利润8,941.27至10,928.21万元，同比增长53.75%至87.91%；预计扣除非经常性损益后的净利润8,763.50至10,710.95万元，同比增长67.38%至104.58%。具体情况以审计数据为准，可于4月28日查阅公司披露的《2025年年度报告》。</p> <p>二、互动交流：</p>

1. 公司产品 2025 年度毛利率情况如何？

答：2025 年度公司产品综合毛利率实现同比较大增长，一方面是公司 POP、PPG 等产品通过供应链管理水平提升、持续降本增效及工艺技术优化等因素推动毛利率回升；另一方面是公司通过技术创新优化产品结构与客户结构，持续推动实施差异化竞争策略。围绕客户需求，高性能 Hiclaim®系列、抗菌防螨功能化系列聚醚等绿色新产品逐步投放市场，特种聚醚等高附加值产品销售占比提高；叠加客户结构持续优化、加大与战略客户的深度合作及市场拓展，共同驱动公司整体毛利率水平实现较好提升，在经营业绩上取得了较好增长。

2. 公司二氧化碳聚醚项目一期的建设进度如何？项目发展规划如何？

答：项目目前处于工程建设尾期，正在为申请试生产、消防验收等做各项准备工作，预计今年一季度试生产，具体时间以相关审批手续的办结时间而定。公司全资子公司长华化学科技（连云港）有限公司的二氧化碳聚醚项目总体规划是年产 106 万吨，分期建设。公司计划：先夯实，以全球首套低温低压制备年产 8 万吨二氧化碳聚醚的项目一期的技术壁垒，筑牢首阶段市场口碑；再扩张，以一期产能为支点，不断优化工艺路径与效能管理，打开长期市场空间；终沉淀，让技术转化为品牌资产，构建竞争护城河。

3. 公司二氧化碳聚醚项目的应用领域主要有哪些，预计市场空间如何？

答：二氧化碳聚醚是环氧丙烷与二氧化碳的共聚产物，不仅具有低温柔顺性、耐水解性等优点，而且兼具聚碳酸酯的力学强度、耐磨性、耐热性等特点，由其制备的聚氨酯材料具有优异的抗氧化、耐磨、耐化学品、耐水解等性能；除此之外，二氧化碳聚醚分子链上含有碳酸亚丙酯键，更容易被降解再生，由其制备的聚氨酯制品更容易实现可持续循环再生，因此预计未来二氧化碳聚醚在聚氨酯行业市场容量能够持续扩大。

二氧化碳聚醚的下游应用市场不仅与传统聚醚多元醇的应用市场重合，应用于火焰复合绵、聚酯绵以及具有绿色低碳概念的内衣绵、慢回弹绵、普通绵等，而且因其优异的力学强度、耐水解、耐化学品等物理性能，可广泛应用于胶黏剂、弹性体、涂

料、油墨、涂层、皮革、密封胶、汽车饰件等多个领域。

二氧化碳聚醚产品应用于汽车复合绵相较于传统多元醇体系不仅可实现性能改善,而且在汽车行业日益倡导绿色低碳的趋势下,其兼具高性能、碳中和及可循环特性成为其在汽车行业应用的独特优势,对进口特种聚酯多元醇有替代效应;普通聚醚海绵反应过程中通过添加部分二氧化碳聚醚可以优化海绵物性、提升耐水解性、抗氧化性、抗黄变性,同时在目前家居行业、服装行业、汽车行业纷纷践行“双碳”政策背景下,二氧化碳聚醚具有添加价值;二氧化碳聚醚应用于水性聚氨酯分散体和合成革等领域可实现对进口聚碳酸酯二醇的替代,具有物理性能接近、增强柔软度同时降低成本或增强其绿色低碳属性的优势。

4. 公司具备竞争力的产品除了二氧化碳聚醚,还有哪些?技术优势有哪些,市场应用领域有哪些?

答: (1) 公司 Hiclaim®系列聚醚多元醇,是一类低 VOC、低气味、低不饱和度、高活性及高分子量的聚醚,可满足下游低密度、低厚度下兼具低滞后损失与高回弹性的需求。该系列产品可用于制备高舒适性座椅泡沫,致力于汽车座椅轻量化、低气味以及高舒适性的需求;还可以用于鞋材领域,通过分子结构的优化,提升足底的支撑力、回弹力、透气度特性,实现三位一体的性能平衡。目前在市场上的华为、小米等中高档的新能源汽车座椅以及欧斯莱鞋垫等均已应用。

(2) 公司抗菌防螨功能化系列聚醚是一类通过抗菌结构设计,实现接枝抗菌除螨杀藻等功能的聚醚多元醇的结构开发,可根据客户特定需求实现“定制化”的抗菌防螨功能型产品,该系列产品可应用于软体家居、鞋服、汽车等领域。

5. 请介绍下公司参股子公司国工长华公司的业务规划。

答: 公司参股投资国工长华公司,旨在基于公司进一步深化工业智能系统的构建,探索将人工智能应用于化学新材料的研发创新、生产经营,以提高研发效率与运营管理的需求及规划,目前该公司的业务主要满足于本公司生产运营的智能制造需求。该公司已为我公司开发出在线微量氧含量检测仪和水份检测仪,其中在线微量氧含量检测仪在公司张家港基地试运行中,如运行稳定则可为公司节约生产检测的人力成本,且通过在线实时数据可实现精准地控制,减少氮气置换的次数,实现能源节约、产能增

	加。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单(如有)	无
日期	2026年1月26日