

广东美联新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年度业绩说明会的投资者
时间	2026年04月17日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 黄伟汕 总裁、财务总监 易东生 副总裁、董事会秘书 段文勇 独立董事 芮奕平
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 请问公司2025年业绩亏损的主要原因是什么？针对亏损局面，公司制定了哪些具体的扭亏为盈措施？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2025年是公司上市以来首次亏损，主要原因有两点：一是受市场竞争激烈和需求变化影响，精细化化工产品（特别是三聚氯氰）销量和价格下降，导致毛利率同比下降幅度较大；二是基于谨慎性原则，公司计提了各项资产减值准备合计5,584.88万元。具体请详见公司2025年年度报告相关内容。</p> <p>为改善公司的经营状况，公司将持续推行精细精益管理，提质增效，加强市场开拓，不断提升销售收入和毛利额。同时，公司将做好重点项目即美联新能源及高分子材料产业化建设项目的建设，争取于今年年底前建成投产，加速推进项目投产达效。</p>

感谢您对公司的关注。

2. 管理层，公司新能源板块核心的锂电池湿法隔膜产业化一期项目的产能释放节奏、下游客户认证及订单落地情况如何？二期项目放缓原因？

答:尊敬的投资者，您好！安徽美芯隔膜业务处于成长期，已开发多家下游头部电池客户，2025年销量同比增长213.97%，营业收入增长154.41%。2026年锂电行业市场需求旺盛，公司拟于本年度内重启一期第二阶段第五、六条线的安装调试工作，后续视隔膜市场环境变化和公司发展需要择机重启二期项目。

3. 针对海外市场，公司今年有哪些具体的拓展规划？

答:尊敬的投资者，您好！公司一直以来十分重视海外市场的拓展。公司配备有专业的海外市场开拓团队，通过直接与海外用户对接，参加国际展会等多渠道和多方式，宣传推广公司及公司产品，从而提升公司及公司产品知名度和美誉度，不断扩大海外市场的销售份额。感谢您对公司业务的关注。

4. 麻烦领导介绍下辉虹科技ex电子材料下游客户开拓情况，以及该材料售价/利润和2026-27年展望？

答:尊敬的投资者您好，关于辉虹科技EX电子材料的相关情况如下：

1、下游客户开拓：辉虹科技EX电子材料已实现批量供货，下游客户包括国际知名企业，用于制作高频覆铜板并应用于M8/M9级半导体产品。公司已开发出多家战略客户，国内外客户群体持续增加，应用领域拓展至算力中心、机器人、智驾、通信及半导体封装等领域。

2、售价与利润：目前EX电子材料年产能为200吨，其稀缺性（国内唯一、全球领先）支撑较高附加值，详见以后的定期报告。

3、2026-2027年展望：

产能与市场：公司计划将萜烯单体聚合为树脂以开发更多下游客户，进一步扩大应用场景。2026年市场需求逐步扩大，终端覆盖AI、5G/6G、无人驾驶等高速增长领域。

更多经营细节请以公司后续公告为准。感谢您对公司的关注！

5. 公司未来几年的发展重心是什么？

答:尊敬的投资者，您好！公司坚持高分子新材料、精细化工和新能源三大业务板块“齐头并进、深度布局、协同发展”的中长期战略。色母粒是公司的基石业务，将通过达州项目建设巩固市场地位。同时，公司将钠离子电池正极材料、电池湿法隔膜和EX电子材料作为重点发展方向，力争形成新的利润增长点。

6. 公司的三聚氯氰业务收入有所下降，毛利率成负数，请问该产品目前怎么样？何时能好转呢？

答:尊敬的投资者，您好！2025年受市场影响，三聚氯氰价格下行挤压利润空间，导致毛利率大幅下降。但目前化工行业整体呈现回暖迹象，该产品价格也逐步回稳，公司将密切关注市场动态，加强市场开拓，不断提升销售收入和毛利额。

7. 公司将采取哪些具体措施改善经营现金流状况？

答:尊敬的投资者您好，公司将加大客户信用评估力度，加快资金回笼，优化库存管理，严控非必要支出，并针对逾期账款制定专项催收计划，减少经营性应收项目的资金占用。感谢您对公司的关注。

8. 领导您好，请问25年研发费用下滑的原因？今年公司的研发投入重点将聚焦在哪些领域？

答:尊敬的投资者您好，公司2025年研发费用略有下降，主要系部分研发项目结题后阶段性投入减少所致。2026年公司研发投入将重点聚焦以下领域：

1、高分子材料技术：包括BOPP薄膜专用白色母粒、碳纳米管预制料、高分散多功能化聚碳酸酯黑色母料等项目，拓宽公司产品应用场景；

2、新能源材料：推进智能安全隔膜、水性PI/PBI涂布、大孔径基膜等电池隔膜技术开发，提升电池性能；

3、钠离子电池正极材料：深化普鲁士蓝类材料的循环性能优化及连续化生产工艺研发；

数字化技术：持续优化色母粒配色算法系统，提升生产效率。

感谢您对公司的关注。

9. 未来3年的整体发展战略

答:公司秉持高分子新材料、精细化工、新能源和半导体材料等业务板块“齐头并进、深度布局、协同发展”的中长期发展目标。

10. 在稳定投资者信心、维护公司市值方面,是否有股份回购、大股东增持、股权激励等相关计划?

答:尊敬的投资者您好,公司在稳定投资者信心和维护公司市值方面,已采取以下措施:

1、股权激励计划:公司于2022年实施限制性股票激励计划,虽因2023年、2024年业绩未达考核目标导致部分股票作废,但该计划体现了管理层与股东利益绑定的决心。2025年5月,公司完成剩余205.66万股限制性股票的作废,标志着2022年激励计划结束。未来公司将根据发展需求,适时评估新的激励方案。

2、大股东减持情况:公司目前未收到大股东或高管新的减持计划。控股股东黄伟汕(持股32.54%)所持部分股份处于限售或承诺履行状态,未出现异常减持行为。

3、业务发展与市值管理:公司通过新能源材料(如30万吨白色母粒项目)、电子材料(萘烯单体和树脂)及钠离子电池等新兴产业的布局,积极打造多元增长点。2026年3月6日互动易回复中,公司详细说明了各业务的进展及市场潜力,旨在通过业绩提升推动市值增长。

目前,公司暂无股份回购或大股东增持计划,将持续关注市场动态,严格遵循信息披露规则,如有相关安排将及时公告。感谢您对公司的关注!

11. 黄总,如何看待未来2-3年隔膜行业的发展趋势

答:尊敬的投资者,您好!随着新能源行业的快速发展,我国隔膜出货量份额将继续增加,在“需求+供给+政策”的三重驱动下,中小型隔膜厂商也将迎来发展机遇,我们认为未来2-3年隔膜行业将稳健发展。感谢您的关注!

12. 2025年公司面临行业周期性调整,业绩出现波动。请问作为独立董事,您如何看待公司目前“三大板块”协同发展的战略

布局？在监督公司长期战略执行与风险管控方面，您有哪些具体的建议或看法？

答:尊敬的投资者，您好！2025年业绩波动受行业周期性调整影响，公司“高分子材料、精细化工、新能源”三大板块协同发展的中长期战略仍符合行业趋势。作为独立董事，我们重点关注了四川一体化项目推进等关键举措的执行进展。未来将继续督促管理层加强风险管控，特别是在新业务投入期确保资源有效配置，保障公司可持续发展和全体股东利益。

13. 贵司作为化工生产企业，安全生产和环保合规是经营的核心前提。请问贵司 2025 年在安全生产、环保治理方面的投入和管理措施是怎样的？

答:尊敬的投资者您好。公司及下属子公司均设置安环与体系专职部门，相关负责人员具备化工专业背景及丰富的从业经验。公司主动适应国家环保督查加码趋势，通过第三方环境监测与内部每日巡查结合，全年无重大安全及环保违规事件。感谢您对公司的关注。

14. 普鲁士蓝钠电池正极材料技术改造项目的技术研发进展、产品下游客户验证情况如何？

答:尊敬的投资者您好，关于普鲁士蓝钠电池正极材料技术改造项目的进展及客户验证情况，公司披露信息如下：

公司已完成千吨级产能建设，并持续优化材料性能，支持下游尽快实现产业化，开发出适用于储能、电动交通工具等应用场景的高性能产品，市场潜力巨大。

未来，公司将继续依托全产业链布局优势，加速产业化进程。感谢您对公司的关注！

15. 请问公司位于四川达州的美联新能源及高分子材料产业化建设项目目前进展如何？预计何时能够建成投产？

答:尊敬的投资者，您好！该项目正在加紧建设中，整体进展顺利，部分设备也已完成招投标。项目预计于本年度内建成并开始试生产。

16. 公司EX电子材料已经通过HBM堆叠封装工艺验证，这在国

	<p>内是否具有唯一性？客户主要在国内还是海外？</p> <p>答:尊敬的投资者您好，公司EX电子材料已经通过了HBM堆叠封装工艺的验证，但目前不方便披露详细进展。这是一个全新的材料，目前下游客户应用主要是海外供应链，国内的几个客户应用在不同阶段的评价阶段。该产品具有国内唯一性。感谢您对公司的关注。</p> <p>17. 公司的资产减值损失高达5300多万，其中存货跌价占了3300多万，是哪些产品跌价了？目前存货水平是否健康？</p> <p>答:尊敬的投资者，您好！存货跌价准备主要为锂电池隔膜产品。本期计提存货跌价准备系严格遵循《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，基于谨慎性原则的合规处理。公司存货按计划备货，总体正常。</p> <p>18. 请问ex电子化学品既然需求量巨大，为什么不尽快扩大产能抓住机遇做大做强，请问今年和明年具体扩产计划。</p> <p>答:尊敬的投资者您好，公司控股企业辉虹科技已投产的EX电子材料年产能为200吨。关于扩产计划，公司正在根据PCB产业发展情况和市场需求研究布局新产能，尽快扩大产能。感谢您对公司的关注。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年04月17日</p>