

证券代码：300641

证券简称：正丹股份

## 江苏正丹化学工业股份有限公司

### 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	线上参与正丹股份 2025 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026 年 5 月 12 日（星期二）下午 15:00-17:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）
上市公司接待人员姓名	董事长：曹正国先生 董事、总经理：曹翠琼女士 财务总监：曹桂云女士 董事会秘书：李铁钢先生 独立董事：范明先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>一、公司 2025 年度市值管理制度执行情况</b></p> <p>为了规范公司的市值管理行为，维护公司及广大投资者合法权益，公司于 2025 年 4 月制定了《江苏正丹化学工业股份有限公司市值管理制度》。</p> <p>报告期内，公司按照监管要求及《市值管理制度》等的规定，系统性开展市值管理工作，维护公司价值与股东权益，具体如下：</p> <p style="text-align: center;"><b>1. 深耕主业经营</b></p> <p>公司聚焦主业，巩固核心产品的龙头地位，推动二乙烯基苯等新产品的销售，夯实经营基本面。公司 2025</p>

年实现营业收入 22.91 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 7.14 亿元，加权平均净资产收益率（ROE）23.48%，盈利能力保持行业较高水平。

## **2. 积极实施现金分红**

2025 年，公司先后实施 2024 年度分红和 2025 年中期分红，合计现金分红 3.15 亿元，切实回馈中小投资者。

## **3. 推进注销已回购股份**

公司于 2025 年 12 月决定将 2024 年回购的 713.75 万股股份进行注销，并于 2026 年 1 月 7 日注销完成，提升了股东的每股权益价值。

## **4. 规范信息披露，加强投关管理**

公司严格依规履行信息披露义务，持续提升信息披露的规范化水平，同时通过业绩说明会、互动易平台、投资者热线、券商策略会等多元渠道，常态化与投资者保持沟通交流，传递公司价值。

未来，公司将以提升内在价值为核心，以优化回报机制为支撑，以加强投资者沟通为纽带，持续开展市值管理工作，稳步提升公司资本市场形象与长期投资价值，以稳健经营和持续发展回馈广大投资者。

## **二、互动问答**

**1. 贵公司是否有电子级 TMA 产品？产量多少？是否为独家生产？**

答:尊敬的投资者，您好！公司 TMA 产品根据客户的不同需求和质量指标情况分为不同牌号，公司偏苯三酸酐现有产能为 8.5 万吨/年。感谢您的关注！

**2.1、公司 1 万吨电子级 PMDA 项目，能否确保 2026 年 Q3 如期投产、Q4 小批量送样认证？目前工艺纯度是否稳定达到 99.8% 高端电子级标准？ 2 全球 TMA 海外产能收缩背景下，公司今年开工率、出口订单是否持续**

向好？高端电子级 TMA 有无技改扩产计划？ 3 马来西亚基地最新建设进度、投产时间及主打产品是什么，未来对公司海外市占率和利润贡献预期如何？

答:尊敬的投资者，您好！1、目前公司未建设您所述的 1 万吨电子级 PMDA 项目；2、公司目前生产经营正常，公司对今年开工率、出口订单持乐观态度；3、公司投资建设马来西亚生产基地项目根据既定计划有序进行中，具体项目进展情况请参见后期发布的公告。感谢您的关注！

**3.董事长：我想问一下贵公司是否有电子级 TMA 或 VT 产品，如有产量是多少？是否通过上游厂家认证？**

答:尊敬的投资者，您好！公司 TMA 产品根据客户的不同需求和质量指标情况分为不同牌号，公司偏苯三酸酐现有产能为 8.5 万吨/年，高分子特种树脂单体现有产能为 1.5 万吨/年。感谢您的关注！

**4.为什么贵公司不及时发布生产，销售，及库存信息？**

答:尊敬的投资者，您好！公司严格按照法律法规的规定履行信息披露义务，产销数据会在相关定期报告中披露，您可以查阅公司定期报告获取相关内容。感谢您对公司的关注！

**5.正丹股份目前的产品有无使用在半导体，光模块等领域**

答:尊敬的投资者，您好！公司产品下游客户群体较多，因客户的下游用途涉及其商业秘密，具体用途公司暂时无法一一确认。感谢您的关注！

**6.目前公司主营业务如何，2026 年第二季度公司毛利率是否比 2025 年和 2026 年一季度有显著提升**

答:尊敬的投资者,您好!公司目前经营情况一切正常,具体经营数据请参见后期披露的定期报告。感谢您的关注!

**7.业绩这么好,股票怎么天天下跌**

答:尊敬的投资者,您好!二级市场股价受宏观环境、行业趋势、市场情绪等多种因素影响,敬请投资者注意风险。感谢您的关注!

**8.你好,请问咱们公司通过了哪些光模块公司的认证,并为他们提供或者间接提供咱们的产品,规模是多少,后期订单是多少!**

答:尊敬的投资者,您好!公司暂未获悉您所述的信息。感谢您的关注!

**9.股价今日破位暴跌,投资者损失惨重,信心尽失,是否管理层出现严重问题,公司是否暴雷?**

答:尊敬的投资者,您好!感谢您的关注!公司目前经营管理一切正常,二级市场股价受宏观环境、行业趋势、市场情绪等多种因素影响,敬请投资者注意风险。

**10.公司电子级产品的情况介绍一下,开始销售了吗,卖到哪家公司了**

答:尊敬的投资者,您好!公司产品下游客户群体较多,因客户的下游用途涉及其商业秘密,具体用途公司暂时无法一一确认。感谢您的关注!

**11.请问: 常州扩产进度和马来西亚扩产进度如何了?对于TMA的市场总需求,这些大量的产能是否过剩,反而减少了TMA的价格和营收?在TMA之外,公司是否有布局新利润增长点的计划?**

答:尊敬的投资者,您好!截至目前,公司并没有在常州的任何扩产计划,马来西亚生产基地项目按计划有序进行中。供应增加的同时,需求也在增加,因此对产

品价格的长期影响是有限的。公司积极布局新的利润增长点，请关注公司后续发布的公告。感谢您的关注！

**12.公司股价一直在跌。大股东还减持。请问公司是不是出现问题？ 公司有没维稳股价 保护中小投资者的意愿**

答:尊敬的投资者，您好！感谢您的关注！公司目前经营管理一切正常，二级市场股价受宏观环境、行业趋势、市场情绪等多种因素影响，敬请投资者注意风险。

**13.万吨的 PMDA 项目，还是正常按时间进度吗**

答:尊敬的投资者，您好！目前公司未建设您所述的 PMDA 项目。感谢您的关注！

**14.当前 Q2 季度工业级、电子级 TMA 实际成交均价多少？ 电子级 TMA 销量、营收占比今年能否继续提升？ 对应毛利率多少？**

答:尊敬的投资者，您好！二季度业绩情况请关注公司后期发布的定期报告。感谢您的关注！

**15.请问公司电子级 TMA 是否供货英伟达、中际旭创等头部光模块公司？**

答:尊敬的投资者，您好！公司暂未获悉您所述的信息。感谢您的关注！

**16.股价为何跌跌不休,投资者利益何在？**

答:尊敬的投资者，您好！感谢您的关注！公司目前经营管理一切正常，二级市场股价受宏观环境、行业趋势、市场情绪等多种因素影响，敬请投资者注意风险。

**17.请问公司的 VT 产品是否是光刻胶材料、目前取得哪些认证、前五个月销量情况？**

答:尊敬的投资者，您好！公司暂未获悉您所述的信息。乙烯基甲苯（VT）是生产高端绝缘浸渍漆的原料之一，是一种高性能环保新材料。用 VT 生产的高端绝缘

浸渍漆，可用于风力发电机、轨道交通牵引电机、工业高压电机、新能源汽车驱动电机、空调电机等领域。感谢您的关注！

**18.请问公司二季度 TMA 销售情况如何？**

答:尊敬的投资者，您好！二季度销售情况请关注公司后期发布的定期报告。感谢您的关注！

**19.可以说明下目前公司 tma 产品销售情况吗？**

答:尊敬的投资者，您好！公司目前生产经营情况一切正常，二季度销售情况请关注公司后期发布的定期报告。感谢您的关注！

**20.请问公司现在的 TMA 报价多少？**

答:尊敬的投资者，您好！公司产品定价遵循市场化原则，随市场情况动态调整。感谢您的关注！

**21.正丹股份一季度存货比去年增加，然后一季度支付其他与经营活动有关的现金剧增这一现象说明了什么**

答:尊敬的投资者，您好！一季度存货比去年增加主要系公司根据市场经营情况增加备货，一季度支付其他与经营活动有关的现金增加主要系支付员工持股计划权益分配款。感谢您的关注！

**22.请问公司董事长，公司有市值管理部门吗？股票在 2 年中一直表现不佳**

答:尊敬的投资者，您好！公司按照监管要求及《市值管理制度》等的规定，由公司证券部主协调，系统性开展市值管理工作，维护公司价值与股东权益。感谢您的关注！

**23.曹董事长您好！公司电子级的 TMA 和电子级的 VT 现在供不应求，不知道厂区的 6.5 万绿色新产能何时能开工，是否能提前？**

答:尊敬的投资者,您好!具体项目进展情况,请关注公司后期发布的公告。感谢您的关注!

**24.关注到 AI 算力和先进封装对 ABF 膜需求爆发,请问公司电子级 TMA 在 1.6T 光模块封装材料、以及国内 ABF 膜国产替代厂商(如生益科技、华正新材等)的认证和放量进度目前具体走到哪一步了?是否有明确的批量供货时间表?未来是否有‘向前一体化’的战略规划?**

答:尊敬的投资者,您好!感谢您的关注!

**25.正丹股份一季度利润下降这么多 对于二季度以及 2026 年全年有什么改善方案? 全球油价的影响下,是否相应原料成本也巨幅提升,加上需求锐减,公司利润水平进一步被压缩?**

答:尊敬的投资者,您好!公司一季度由于主要产品销售均价较去年同期下降,主营业务收入有所回调。公司管理层将积极应对,努力提升经营效率与盈利能力,二季度及全年销售情况请关注公司后期发布的定期报告。感谢您的关注!

**26.请问公司电子级 PMDA 目前已通过哪些下游 ABF 膜厂商的认证?是否已进入批量供货阶段? 2026 年 PMDA 的出货目标是多少吨?预计贡献多少营收和净利润?**

答:尊敬的投资者,您好!目前公司没有 PMDA 产品。感谢您的关注。

**27.公司 6.5 万吨绿色化升级改造项目目前的实际产能利用率是多少?预计何时能达到满产状态? 2026 年 TMA 的平均售价预期是多少?该项目满产后预计每年能贡献多少净利润?**

答:尊敬的投资者,您好!公司 6.5 万吨绿色化升级

改造项目正在建设过程中，尚未投产。公司产品定价遵循市场化原则，随市场情况动态调整。后续业绩情况请关注公司发布的定期报告。感谢您的关注！

**28.今天股价创今年的新低，想知道贵公司第二季度业绩如何**

答:尊敬的投资者，您好！二季度业绩情况请关注公司后期发布的定期报告。感谢您的关注！

**29.公司目前的市值是否反映了公司的内在价值？公司对未来的市值有什么目标吗？未来 3-5 年的发展战略是什么？是否有通过并购重组等方式扩大业务规模的计划？**

答:尊敬的投资者，您好！公司在致力于主业发展的同时始终关注新经济行业的投资机会，并已制定清晰的资本战略规划。管理层将积极研究与审慎评估包括产业链上下游及其他优质领域的投资机会。我们将秉持严谨的态度，在充分论证风险与收益的基础上，积极探索利用上市公司融资平台，稳步推进相关战略布局。感谢您的关注！

**30.公司目前前五大客户占营收的比例是多少？是否有进入全球知名化工企业或半导体材料企业的供应链体系？2026 年是否有新增大客户的订单？**

答:尊敬的投资者，您好！公司 2025 年前五大客户占营收的比例为 16.72%。感谢您的关注。

**31.公司 2026 年 Q1 净利润同比增长 120%，请问 Q2 的经营情况如何？预计 2026 年上半年净利润同比增长多少？全年的营收和净利润目标是多少？**

答:尊敬的投资者，您好！公司 2026 年一季度净利润为 6,717.64 万元，二季度业绩情况请关注公司后期发布的定期报告。感谢您的关注！

**32.截止 2026 年 5 月 10 日，本公司的股东人数是多少？**

答:尊敬的投资者，您好！公司会在定期报告中披露相应时点的普通股股东总数，请您及时关注！

**33.常青股份规划的八万吨 TMA 产能迟迟没有兑现，是否说明公司在 TMA 产能上是世界领先？**

答:尊敬的投资者，您好！公司目前 TMA 产能为 8.5 万吨/年，是目前全球产能最大的 TMA 供应商。感谢您的关注。

**34.李董秘您好！公司现在都是围绕半导体光刻胶开发了很多打破国外垄断的新材料，能不能讲一下这些新材料的市场开拓情况，现在市场上机构对于正丹就是以传统化工股对待，一季度公募基金全都出局，其实公司已经是半导体，高端新材料，新能源材料的科技股了，希望公司多公布这方面的信息，这样才能更好的维护公司的估值和价值。**

答:尊敬的投资者，您好！非常感谢您的建议。对于具备市场潜力的新兴领域，公司保持密切关注和审慎研究，以提升内在价值为核心，进一步提升产品附加值与核心竞争力，通过与下游客户紧密合作，共同开发新应用领域的产品。同时，不断加强与投资者的沟通，持续开展市值管理工作，稳步提升公司资本市场形象与长期投资价值。

**35.公司主要原材料是什么？近期原材料价格波动对公司的盈利影响有多大？公司有哪些成本控制措施？**

答:尊敬的投资者，您好！公司主要原材料包括偏三甲苯、辛醇、芳烃混合物等，公司已建立包括远期锁价、动态采购与供应链协调在内的系统化应对机制，平滑原

材料价格波动对经营的影响，同时公司将根据原材料价格波动动态调整产品销售价格，保障盈利能力的稳定性。感谢您的关注！

**36.公司接下来有限售股解禁吗？解禁的股东是谁？他们是否有减持计划？公司控股股东和实际控制人未来 6 个月内是否有减持计划？**

答:尊敬的投资者，您好！公司目前没有限售股。公司股东如有减持计划，会根据法律法规的相关要求履行信息披露义务。感谢您的关注！

**37.目前公司的 VT 高分子特种树脂项目产品，主要用于哪些领域，目前产能是否饱和，市场需求是否旺盛？**

答:尊敬的投资者，您好！乙烯基甲苯（VT）是生产高端绝缘浸渍漆的原料之一，是一种高性能环保新材料。用 VT 生产的高端绝缘浸渍漆，可用于风力发电机、轨道交通牵引电机、工业高压电机、新能源汽车驱动电机、空调电机等领域，产品市场需求在逐年增加。感谢您的关注！

**38.公司目前的环保设施运行情况如何？是否存在环保方面的问题？近期是否有安全生产事故发生？**

答:尊敬的投资者，您好！公司目前环保设施运行正常，不存在环保方面的问题，无安全生产事故。感谢您的关注！

**39.公司目前的环保设施运行情况如何？是否存在环保方面的问题？近期是否有安全生产事故发生？**

答:尊敬的投资者，您好！公司目前环保设施运行正常，不存在环保方面的问题，无安全生产事故。感谢您的关注！

**40.公司产品目前价格如何，相比去年底今年初有无**

**涨价，产线是否满负荷运转**

答:尊敬的投资者，您好！公司产品定价遵循市场化原则，随市场情况动态调整。具体经营数据请参见后期披露的定期报告。感谢您的关注！

**41.曹总您好，请问 1.5 万吨产能的电子级 VT 今年预计销量能有多少？**

答:尊敬的投资者，您好！公司目前经营情况一切正常，具体经营数据请参见后期披露的定期报告。感谢您的关注！

**42.什么都不能回答，股票天天跌，作为管理层开这个会意义是什么？**

答:非常感谢您的关注！公司将不断加强与投资者的沟通，持续开展市值管理工作，稳步提升公司资本市场形象与长期投资价值。

**43.请问公司可以公开前五大客户是哪些吗？**

答:尊敬的投资者，您好！公司 2025 年前五大客户占营收的比例为 16.72%。感谢您的关注。

**44.1.请问马来西亚生产基地目前的具体建设进度如何？预计何时能正式投产并贡献营收？ 2.公司提到高分子特种树脂单体新产品已开始批量供货。未来是否会考虑向下游高性能树脂领域进行一体化延伸，以进一步提升产品附加值？ 3.公司目前资产负债率极低，现金流非常充裕。目前有没有回购或者资本运作计划？**

答:尊敬的投资者，您好！1、公司投资建设马来西亚生产基地项目根据既定计划有序进行中。2、感谢您的建议，公司管理层将努力延伸产业链，进一步提升产品附加值。3、公司如有回购或者资本运作计划会及时履行信息披露义务。

**45.请介绍一下马来西亚项目的进展情况！**

答:尊敬的投资者,您好!公司投资建设马来西亚生产基地项目根据既定计划有序进行中。感谢您的关注!

**46.账上那么多现金,你们能不能做点有利于股价上涨的投资,你们的股价跌成狗屎了,把投资者坑惨了**

答:尊敬的投资者,您好!公司将以提升内在价值为核心,以优化回报机制为支撑,以加强投资者沟通为纽带,持续开展市值管理工作,稳步提升公司资本市场形象与长期投资价值,以稳健经营和持续发展回馈广大投资者。感谢您的关注!

**47.请介绍一下二季度电子级 TMA 的销售情况**

答:尊敬的投资者,您好!公司二季度经营情况请关注公司后期发布的定期报告。感谢您的关注。

**48.公司目前主要产销情况怎么样?**

答:尊敬的投资者,您好!公司一季度实现营业收入 4.6 亿元,实现归属于上市公司股东的净利润 6,717.64 万元。感谢您的关注。

**49.你们这不明确自己的产能和产品,来说官话套话来了,干公司的不该告诉投资者你们生产了啥,未来还能干啥,**

答:尊敬的投资者,您好!公司围绕芳烃综合利用产业链,研发、生产和销售特种精细化学品和高端环保新材料,目前主要产品包括偏苯三酸酐(TMA)、偏苯三酸三辛酯(TOTM)、乙烯基甲苯(VT)、二乙烯基苯(DVB)、均四甲苯等,公司目前酸酐及酯类设计产能为 18.5 万吨/年。感谢您的关注!

**50.贵司在生产工艺技术领先上,还有有独特竞争力的,目前除了 TMA 项目外,有什么计划中第二增长曲线?现在贵司业绩几乎全靠 TMA,也就是全看 TMA 的价格变化,资本市场上看几乎没有任何想象空间。**

答:尊敬的投资者,您好!公司围绕芳烃综合利用产业链,研发、生产和销售特种精细化学品和高端环保新材料,目前主要产品包括偏苯三酸酐(TMA)、偏苯三酸三辛酯(TOTM)、乙烯基甲苯(VT)、二乙烯基苯(DVB)、均四甲苯等。感谢您的关注!

**51.公司目前各型号产品的产销情况怎么样?与上年度比较有较大增长?**

答:尊敬的投资者,您好!公司目前各型号产品的产销情况正常,具体经营情况请关注后续披露的定期报告。感谢您的关注!

**52.公司最近有回购计划吗?**

答:尊敬的投资者,您好!公司如有回购计划,将按照法律法规的相关规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注!

**53.请问:公司海外业务和国内业务的比例大概是多少?2025年是否因为人民币升值有了明显的汇兑损失?公司的外汇衍生品套期保值业务的效果能覆盖到外贸交易中的多少比例?**

答:尊敬的投资者,您好!2025年度公司国外销售占比36.96%,国内销售占比63.04%,2025年公司没有因为人民币升值有明显的汇兑损失。公司通过外汇衍生品交易,规避了汇率下跌的风险,实现外汇汇兑损益和外汇期权的风险对冲。感谢您的关注!

**54.请问公司1万吨/年PMDA项目目前设备安装完成率是多少?主要生产设备是否已全部到场?**

答:尊敬的投资者,您好!公司目前未建设上述项目。感谢您的关注。

**55.公司均四甲苯技改项目已获得环评批复,请问该项目目前的实际产能是多少?预留了多少产能用于配**

	<p><b>套下游高端产品？</b></p> <p>答:尊敬的投资者，您好！截至 2025 年末，该项目尚处于技改状态。感谢您的关注。</p> <p><b>56.能否给投资者一个大致时间范围，知道 PMDA 项目何时能有实质性成果？</b></p> <p>答:尊敬的投资者，您好！公司目前未建设上述项目。感谢您的关注。</p> <p><b>57.公司 PMDA 产线的操作人员是否已完成岗前培训？是否已组建专门生产班组？</b></p> <p>答:尊敬的投资者，您好！公司目前未建设上述项目。感谢您的关注。</p> <p><b>58.2025 年和往年相比，公司产能是否有变化？产销比例是否有变化？业绩变化这么大主要原因是什么？下游市场是否有较大变化？</b></p> <p>答:尊敬的投资者，您好！2025 年和往年相比，公司主要产品产能和产销比例及下游市场均没有显著变化，业绩变化的主要原因系主产品销售均价回落，毛利率下降所致。感谢您的关注。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2026 年 5 月 12 日</p>