

证券代码：300055

证券简称：万邦达

北京万邦达环保技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-02

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	吴亚倩、王祥宇、肖玉英、侯忠臣、丁克楠、江一苇、孙晨耀、钱方、周众任、贾京亮、石学庆、赵越、高峰、王洋、雷晓俊、邓立君（深圳市瑞达资产管理有限公司）等个人投资者
时间	2026年5月13日
地点	公司会议室及线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 邓若男
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">主要介绍：</p> <p>公司成立于1998年，以石油化工领域的工业污水处理业务起家，多年来以技术深耕及实践应用为主线，通过参股、控股惠州伊斯科转型化工新材料领域。未来公司将以化工新材料业务为核心增长极，重点突破TPE合成革、环保塑胶跑道新兴业务，协同推进环保业务提质增效，强化风险防控与合规经营，加快实现“规模扩张、效益提升、结构优化”发展目标，为公司向化工行业细分领域龙头企业跨越筑牢坚实根基。</p> <p style="text-align: center;">问：公司2025年度亏损2.5亿的主要原因？</p> <p>答：公司2025年度业绩亏损主要是由于乌兰察布市集宁区政</p>

府对公司的欠款，由于部分应收账款账龄增加及回款困难，公司综合考虑多方面因素，基于谨慎性原则根据评估机构对其估算的公允价值按照单项计提比例 50.99%增加计提了相应减值损失。同时受水泥窑跨界竞争以及工业企业开工率不足的影响，公司危固废板块营收下降较多，该类业务成本主要为固定成本，因此导致该板块亏损较多。

问：公司目前新产品的护城河及行业壁垒？

答：公司下属子公司惠州伊斯科、广东伊斯科分别坐落于惠州大亚湾石化工业区、揭阳大南海石化工业区，具备碳五原料隔墙供应，产能规模优势。同时公司与北京化工大学、华南理工大学等高校、企业保持战略合作同盟关系，通过产学研三方精准发力，有效整合外部智力资源与内部技术力量，为公司新材料产品、技术、工艺的迭代更新提供了机制保障。公司通过掌握相关的核心工艺，从上游的基础单体出发，逐步向下游拓展。在技术创新驱动方面，积极应用多项前沿技术与新工艺，突破关键材料产业化瓶颈，显著提升高端新材料的自主研发与生产能力。在产品开发深化方面，成功开发并推进了一系列新型石化材料产品，有效丰富了高性能、高附加值产品矩阵。在市场拓展加速方面，着力推进新材料应用领域的开拓与市场渗透，为业务增长开辟新赛道。

问：公司产品的成本主要受哪些因素影响？

答：公司化工产品成本主要受上游原油价格波动影响，公司各个产品价格会根据原材料价格波动进行不同幅度的调整，公司将持续密切跟踪宏观经济及行业政策变化，灵活优化业务布局与产能投放节奏，深化上下游企业的长期战略合作；同时依托技术优势深耕优质客户群体，挖掘刚性市场需求，严控成本费用，提升产能利用率与产品盈利水平。

问：公司目前产品的毛利率情况？

答：公司目前业务涉及化工产品销售、工业水处理、危固废处理等业务，整体毛利率在 10%左右。

问：目前 TPE 皮革产品的预计产能情况，除了汽车内饰外还有什么应用场景？

答：安徽万邦达一期建成投产后，预计产能可达数百万延米；公司目前 TPE 合成革主攻汽车内饰、座椅、高铁座椅方向，未来将根据产品的市场推广情况，逐步布局家装、箱包、弹力软枕、鞋材等方向。

问：公司 TPE 合成革较原有传统 PU 合成革有何竞争优势？

答：公司 TPE 合成革产品具有新型的分子结构设计，在弹性体分子中引入极性基团，赋予革不同特性，具有独特的层结构配方设计，可以调整层比例、配方，赋予发泡，增加导热、柔软等功能，并具有亲肤环保、耐磨耐腐蚀、可修复、安全阻燃、绿色可循环等多种解决行业痛点的优质特性。同时在生产过程中不使用增塑剂、DMF 等对人体有害的溶剂，生产工艺不涉及污水排放和有害气体产生，实现了皮革产业真正的绿色环保生产。

问：公司工业水处理及危固废板块的发展情况，为什么选择新材料为新的战略发展方向？

答：公司以煤化工、石油化工水处理业务起家，后布局危固废处理业务，自 2015 年参股惠州伊斯科，逐步进入化工新材料领域，目前已逐步形成南材料、北固废、西水务的产业格局。公司寻求战略升级主要是由于近年来受到环保及危固废行业周期及市场竞争加剧影响，公司传统业务板块呈现量价齐跌态势，叠加固定成本占比较高，PPP 项目回款难度较大，导致传统业务亏损幅度进一步扩大，需寻求新的业务增长点。公司选择新材料业务作为第二增长主线，是因为在全球产业格局深度调整、国内“双碳”战略深入推进的宏观背景下，化工新材料产业迎来了新的发展窗

	<p>口期。公司深入贯彻落实国家绿色发展理念，紧紧围绕“十四五”规划相关部署，选择锚定以化工为主业的发展方向，依托稀缺的石化园区隔墙供应优势，叠加多年的技术储备，逐步向高附加值终端产品延伸形成完整产业链。以化工新材料业务为核心引擎，来统筹推进环保业务协同发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年5月13日