

中节能万润股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260515

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 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 <u>2026年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动</u>
活动参与人员	通过“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）、“全景财经”微信公众号、全景路演 APP 方式参与“2026年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动的广大投资者。
时间	2026年5月15日 15:00-16:30
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）、“全景财经”微信公众号、全景路演 APP。
形式	网络远程
上市公司接待人员姓名	董事长：霍中和 财务负责人：高斌 董事会秘书：于书敏
交流内容及具体问答记录	<p style="text-align: center;">1、问：公司主要业务 80%多都在国外，目前公司在国内业务开拓面临哪些挑战和机遇？公司如何服务国内统一大市场？</p> <p style="text-align: center;">答：您好，公司积极开发国内市场，持续完善国内市场战略布局，提高公司的抗风险能力，2025年度公司境内收入约 8.19 亿元，占比约 22%，较比 2024 年度有所提升。未来公司也会努力在电子信息材料产业、环保材料产业、新能源材料产业、生命科学与医药产业四大领域向国内市场提供更多优质产品。感谢您对公司的关注！</p> <p style="text-align: center;">2、问：三星电子退出中国市场，控股子公司九目化学第一大客户就</p>

是三星，请问这个公司九目的影响？九目化学目前北交所上市的进度？年报都披露已超过半个月了，为什么第二轮问询还没有回复，是碰到哪些障碍？

答：您好，根据相应新闻报道，您所描述的情况涉及该公司的家电产品，该事项未对九目化学经营构成重大影响。九目化学主要产品为 OLED 升华前材料，下游客户为国内外 OLED 成品材料企业，OLED 成品材料生产企业下游主要为 OLED 显示面板生产企业，OLED 显示面板生产企业下游为各类显示屏应用企业。九目化学已于 3 月 11 日收到北交所第二轮审核问询函，因前期报送的财务数据有效期已过，九目化学申请了中止审核，待财务数据按要求完成更新后，将申请恢复审核，并回复问询。感谢您对公司的关注！

3、问：公司业绩在 23 年度达到历史新高后，24 年度断崖式下降，25 年仍未有明显起色，主要是因为沸石原因么？公司有什么举措尽快恢复乃至超过 23 年度的经营业绩？

答：您好！公司 2024 年度影响收入的主要原因为沸石系列环保材料业务及部分医药业务下游需求减少，公司 2025 年度沸石分子筛产品收入略低于 2024 年度。公司 2025 年度及 2026 年一季度收入及归属于上市公司股东的净利润均实现同比增长，其中 2025 年度公司实现营业收入 37.17 亿元，同比增长约 0.63%，实现归属于上市公司股东的净利润约 2.84 亿元，同比增长约 15.51%；2026 年一季度实现营业收入约 10.15 亿元，同比增长约 17.89%，实现归属于上市公司股东的净利润约 0.88 亿元，同比增长约 9.96%。未来公司将持续推进现四大产业产品的研发与产业化，在巩固现有业务领域优势地位的基础上，进一步优化新产品研发与产业化效率，持续丰富产品线，提升公司核心竞争力，争取获得更多产品领域的业内优势地位，并也希望通过努力实现更好的业绩。感谢您对公司的关注！

4、问：公司的研发费用日益增长，占比已经超过营收的 10%，但是公司的新材料占比（PI 材料，PEEK 材料，光刻胶原料）等一直还是很低，营收构成仍是原来沸石等，是核心厂家的验证还没结束，还是产品与国内外竞争对手的性能还有差距，导致一直不能起量？

答：您好，公司是以研发创新驱动发展的平台型企业，为争取更多市场机会，公司持续增加研发投入，在半导体制造材料、电子与显示用聚酰亚胺材料、高性能聚合物材料、OLED 材料等领域持续丰富产品布局。公司 2025 年度及 2026 年一季度收入及归属于上市公司股东的净利润均实现同比增长。先进新材料的开发和应用很多是长期的过程，需要通过长时间的产品开发、技术积累以及下游验证支持，才可能在下游产业发展的过程中做出更多贡献。公司将继续积极推进先进新材料的开发与产业化，争取更多前沿材料领域的优势地位。谢谢！

5、问：控股股东在支持上市公司层面，具体做了哪些工作？有没有能推动与宁德时代等行业龙头达成电池电解液添加剂 VC 的带量采购等具体业务，推动上市公司快速做大做强？

答：您好，公司现无生产 VC（碳酸亚乙烯酯）的情况，根据公司控股股东中国节能信息，中国节能与宁德时代已经建立了联系，并希望建立业务协同与合作。公司控股股东中国节能基于对公司未来发展前景的信心和对公司长期投资价值的认可，为切实维护广大投资者利益，促进公司持续、健康、稳定发展，增强投资者信心，计划自 2025 年 11 月 24 日起 6 个月内（即 2025 年 11 月 24 日至 2026 年 5 月 23 日），以自有资金及股票增持专项贷款通过集中竞价交易方式，择机以适当的价格增持公司股份，截至 2026 年 5 月 14 日，中国节能本次已累计增持公司股份 3,594.5807 万股，合计持股比例已经达 29.08%，感谢您对公司的关注！

6、问：公司目前账面价值 17 个亿的库存，有没有存在今年化工产品涨价的预期？还是说仍要进行计提？

答：您好！目前公司主要产品价格暂无大幅波动的情况。公司根据《企业会计准则》要求，基于谨慎性原则，每年末对各类资产进行减值测试，依据测试结果计提减值准备。感谢关注！

7、问：26 年一季报显示营收增速比利润明显高很多，增收不增利是什么原因导致的？

答：您好！2026 年一季度收入及归属于上市公司股东的净利润均实

现同比增长，实现营业收入约 10.15 亿元，同比增长约 17.89%，实现归属于上市公司股东的净利润约 0.88 亿元，同比增长约 9.96%。2026 年一季度财务费用较比去年同期增长约 0.16 亿元，主要原因为受汇率变动影响，本期发生汇兑损失，同期为汇兑收益。感谢关注！

8、问：公司毛利率长期维持在 40%左右，但是 ROE 只有 3.5%左右，请问是什么原因导致的？费用实控还是资产低效？

答：您好，公司 2025 年度加权平均净资产收益率为 4.02%，较上年度实现增长，公司经营层一贯尽职尽责保障公司持续稳定发展，并对公司可持续发展充满信心。感谢关注！

9、问：公司目前的股息率不到 1%，这个与公司长期宣传的定位明显不符，公司后期有什么考虑？

答：您好！公司一直坚持以现金分红方式回报广大投资者，《公司章程》规定公司每年现金分红金额不低于当年实现可供分配利润的 20%，近年来每年实际现金分红金额不低于当年实现可供分配利润的 40%。为保障公司持续稳定发展，公司每年实现的归属于母公司所有者的净利润在提取盈余公积金及向股东进行利润分配后主要用于公司经营发展所需，包括公司补充流动资金、固定资产投资、研发投入及其他投资等。感谢关注！

10、问：公司股份回购计划因为股价达到价格上限而受制，强烈建议公司继续回购公司股份 5-6 亿元，一半注销，一半用于股份激励？

答：您好，感谢您的建议，公司未来如变更原有股份回购计划，或有新的股份回购计划将按相关规定及时披露。谢谢！

11、问：股息率这么低，什么原因？公司怎么解决？

答：您好！公司一直坚持以现金分红方式回报广大投资者，《公司章程》规定公司每年现金分红金额不低于当年实现可供分配利润的 20%，近年来每年实际现金分红金额不低于当年实现可供分配利润的 40%。为保障公司持续稳定发展，公司每年实现的归属于母公司所有者的净利润在提取盈余公积金及向股东进行利润分配后主要用于公司经营发展所需，包括公司补充流动资金、固定资产投资、研发投入及其他投资等。未来公司将持

续推进现四大产业产品的研发与产业化，在巩固现有业务领域优势地位的基础上，进一步优化新产品研发与产业化效率，持续丰富产品线，提升公司核心竞争力，争取获得更多产品领域的业内优势地位，并也希望通过努力实现更好的业绩。感谢关注！

12、问：现在公司经营状况怎么样？

答：您好！公司是以研发创新驱动的平台型企业，现主要从事电子信息材料产业、环保材料产业、新能源材料产业以及生命科学与医药产业四个领域产品的研发、生产和销售。公司 2025 年度及 2026 年一季度收入及归属于上市公司股东的净利润均实现同比增长，其中 2025 年度公司实现营业收入 37.17 亿元，同比增长约 0.63%，实现归属于上市公司股东的净利润约 2.84 亿元，同比增长约 15.51%；2026 年一季度实现营业收入约 10.15 亿元，同比增长约 17.89%，实现归属于上市公司股东的净利润约 0.88 亿元，同比增长约 9.96%。感谢您对公司的关注！

13、问：公司预计半导体制造等相关材料，何时能为公司贡献 10 以上收益？

答：您好！目前公司在半导体制造材料领域已销售的产品主要为光刻胶单体、树脂、光酸以及半导体制程中清洗剂添加材料等，现已开发了超 300 种化合物，在所涉足的产品方面技术已经处于国内领先水平。公司结合实际情况与下游客户需求，在新产能方面积极布局，2025 年公司启动了万润工业园二期 C05 建设项目，该项目包含半导体光刻胶用相关材料产能约 751 吨/年，项目建成后将为公司半导体制造材料业务发展提供产能保障。谢谢！

14、问：请问霍董事长，万润股份的业务范围与控股股东中节能集团的主业不是很一致，会不会影响公司在集团的地位以及从集团获得的支持？

答：您好！不会影响，谢谢！

15、问：看市场信息，公司在主要产品沸石的市场开拓上的有想法，但是市场好像并不是很认可：这一块业务的估值比建龙微纳低。请问董事长，在柴油车排放标准短期不提高的情况下，我们的沸石业务开拓有哪

	<p>些安排？谢谢。</p> <p>答：您好！公司近年来为应对车用沸石分子筛产品下游需求波动产生的影响，公司积极开发并推广石油化工催化领域的沸石分子筛产品，2025年公司与中石化催化剂有限公司签署《项目合作意向书》，现已有产品实现销售。谢谢！</p> <p>16、问：请问我们的硫化锂中试线建设有多大概率在6月底完成并投入使用？谢谢。</p> <p>答：您好！公司固态电池材料硫化锂的中试线建设工作正在按计划推进中，根据目前情况看可以在6月底之前完成建设并投入开展中试工作。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>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>