

证券代码：300481

证券简称：濮阳惠成

濮阳惠成电子材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东方财务证券、华安基金、穗景基金、昌诺基金、国联民生证券
时间	2026年06月24日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、副总经理 陈淑敏 证券事务代表 魏鸿鹄
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.请介绍一下公司主营业务、销售情况</p> <p>答：公司主要从事顺酐酸酐衍生物、功能材料中间体等精细化学品的研发、生产与销售，产品广泛应用于电气设备绝缘材料、复合材料、涂料、光电材料等领域。公司采取直销模式，销售网络覆盖国内及海外市场，其中境外销售占比约35%，客户主要分布于欧洲、日韩及东南亚等国家和地区。</p> <p>2.请介绍一下原材料价格上涨对公司的影响</p> <p>答：本轮原材料价格上涨主要由国际因素驱动，国际大宗商品价格走高，进而推动产品定价上行。进入5月后，随着市场情绪逐步缓和及供应链修复，原材料价格开始回落。从长期视角看，原材料价格与原油价格具有显著相关性。当前，下游客户对需求前景持谨慎态度，采购节奏趋于保守。从订单传导机制来看，原材料价格波动向下游产品的传递主要通过新订单的签订来实现，即原材料价格的变动通常需在后续新订单的重新议价</p>

	<p>与定价过程中方可逐步反映。公司整体运营稳健，具备较强的抗周期韧性，单一原材料价格的短期波动不会对公司长期经营构成实质性冲击。展望未来，公司将持续优化产品结构，积极拓展新兴业务领域，合理规划原材料库存储备，以应对日益激烈的市场竞争，确保盈利水平的可持续与稳定。</p> <p style="text-align: center;">3.面对汇率波动，请介绍一下公司的应对情况</p> <p>答：鉴于公司美元敞口较大，汇率波动带来的汇兑损失风险不容忽视。对此，公司已从多维度构建汇率风险管理体系：一方面，主动压降美元定期存款规模，优化外币资产配置结构；另一方面，积极运用外汇套期保值工具，将未来波动的不确定性转化为可预期的确定性成本，有效平滑利润波动。展望未来，公司应持续严控美元定存规模，并探索多元化对冲手段，同时密切关注海外市场的增量机会。</p> <p style="text-align: center;">4.介绍一下公司收购的企业情况</p> <p>答：公司在2025年初收购了濮阳联众，濮阳联众主要生产环戊烷、正戊烷、异戊烷、高纯双环戊二烯等产品，产品广泛应用于：环保发泡剂、高性能材料、制备航空航天高能燃料等领域。其高能燃料相关产品收入占其总体业务收入比重较低。公司通过收购联众兴业的参股权，实现原材料资源的有效整合，进一步优化产品结构，稳定公司盈利水平。雷佰瑞相关收购事项，公司逐步推进中。</p> <p style="text-align: center;">5.请介绍一下公司大股东设立家族信托的情况</p> <p>答：公司实际控制人王中锋先生和杨瑞娜女士设立家族信托的主要目的是保持上市公司控制权的长期稳定性，同时实现家庭财富保护与传承。该安排并未导致公司控股股东及实际控制人发生变化，亦不影响公司现有治理结构和日常经营。公司管理层及核心团队保持稳定。</p>
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06月24日