

证券代码： 300107

证券简称： 建新股份

河北建新化工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2026002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 16 日 (周三) 下午 14:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长朱守琛 2、总经理兼董秘陈学为 3、财务总监胡庆亮
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、2026H1 境外收入 1.4100 亿元、同比 92.98%、占比升至 39.27%。请问出口增长主要来自哪几个客户与区域？关税政策变化对公司的影响？汇率波动对利润的敏感度是多少（每 1 汇率变动的利润影响）？ 尊敬的投资者，您好！公司大部分产品出口均有所增加，主要区域欧洲及日韩等；关税政策主要影响对美出口；利润对汇率波动敏感度请查阅公司《2026 年半年度报告》“财务报告 十二、与金融工具相关的风险”。感谢您的关注！ 2、公司称 2,5 酸、间羟基、间氨基、间氨基苯酚等核心产品全球市占率居前列。请问这些产品各自的全球市占率具体是多少？数据来源是什么？ 您好，公司产品苯胺-2，5-双磺酸单钠盐、间羟基-N，N-

二乙基苯胺、间氨基等产品占据全球市场份额前列。由于上述产品较为细分，行业无相关权威统计报告，市场份额情况为公司基于客户调研和同业情况综合评估的结论。感谢关注！

3、瑞祥一期（1,000 吨 LCP 中间体 325 吨聚芳醚树脂）自 2026 年 1 月进入试生产已 8 个月，请明确回答：2026 年度内是否会产生收入？若会，金额量级是多少？

尊敬的投资者，您好！2026 年会产生收入。感谢关注！

4、陈总，您好！瑞祥化学的产品样品目前为止客户的接受度怎样了？何时跻身电子化学品的行列？

您好，公司全资子公司沧州建新瑞祥化学科技有限公司一期年产 1000 吨液晶高分子材料中间体、3000 吨硫酸钾及 325 吨聚芳醚树脂建设项目已进入试生产阶段。目前正进行生产调试及批产样品的客户验证和认证工作，并基于客户订单情况逐步提升产量。近年来，公司以现有业务为基础持续提升在新材料、电子化学品、医药三大方向新项目开发的技术储备。风险提示：鉴于该项目正处于试生产阶段，尚需完成生产线调试稳定及样品的客户验证等工作，因此正式投产的时间、质量稳定性、客户接受度及对公司本年度业绩影响尚存在不确定性，敬请投资者注意风险，谨慎投资！

5、2026H1 研发投入 1,648.58 万元，占营业收入 4.58。公司同时将新材料、电子化学品作为战略方向。请问公司认为支撑这一战略定位的合理研发强度是多少？研发人员数量与结构（博士/硕士/本科占比）？研发投入的主要方向？

尊敬的投资者，您好！公司目前在研的新产品主要聚焦于电子化学品、新材料及其单体、医药中间体等。公司《2025 年度报告》“管理层讨论与分析”披露的研发人员学历结构中，博士为 3 人，硕士为 4 人，本科为 30 人。感谢关注！

6、长期股权投资 4.91 亿元（2 家公司）占净资产 32.3，公司未披露单项明细。请问这两家公司的名称、持股比例、账面价值与累计投资损益分别是多少？

尊敬的投资者，您好！请关注《2026 年半年度报告》中母公司相关披露信息。感谢您的关注！

7、2026Q2 固定资产由 4.9098 亿元增至 5.3434 亿元(4,336 万元)，说明已有部分在建工程转固。请问本次转固的是哪个子项目？对应年化折旧新增多少？

尊敬的投资者，您好！我公司《2026 年半年度报告》”七、合并财务报表项目注释“的”22、在建工程“进行了披露。感谢您的关注！

8、截至 2025-09-30 公司划转增资款 3.78 亿元，2026-08 再增资 5,500 万元，注册资本由 4.80 亿元增至 5.35 亿元，累计约 4.33 亿元自有资金。请问这 4.33 亿元的投入结构（设备/土建/流动资金）？资金是否已基本投完？是否存在二期规划与时间表？

尊敬的投资者，您好！设备、土建均有涉及。根据项目进度陆续投入资金。我公司会根据公司战略进行项目后期安排。感谢您的关注！

9、朱总您好，公司 4,4-DDS 产品下游主要用于覆铜板行业，3,3-DDS 部分最终应用于电子行业。目前贵公司这两类产品产量，销量如何？产能利用率多少？客户主要是国内还是国外？感谢回答

尊敬的投资者，您好！根据《公司 2025 年年度报告》，公司复合材料和新材料中间体的产、销量规模分别为 4511.34、4283.67 吨，产能利用率 100%；客户包括中国、日本等国家的主要企业。感谢关注！

10、公司 2026-04-30 称新产品研发聚焦新材料、电子化学品、医药中间体，部分产品已进入中试阶段，目前尚未产生收入。请问处于中试的是哪几个产品，与瑞祥一期是同一批还是不同批？从中试到量产的通常周期是多长？

尊敬的投资者，您好！公司目前在研的新产品主要聚焦于电子化学品、新材料及其单体、医药中间体等，目前部分产品进入

中试阶段或已完成中试。公司将视市场需求、客户验证和产品价格情况适时投产已完成中试的新产品。感谢关注！

11、朱总，您好，请问贵公司有电子级高纯 DDS 产品吗？目前产销量如何？

尊敬的投资者，您好！公司 4,4'-DDS 产品下游主要用于覆铜板行业，3,3'-DDS 部分最终应用于电子行业。感谢关注！

12、公司称产品客户接受度存在不确定性。请问目前处于验证流程的哪一阶段：实验室送样、小试、中试、客户体系认证（如 UL/客户合格供应商名录）、还是已下小批量订单？已完成全部验证的客户有几家？

尊敬的投资者，您好！根据公司在研新产品的品种不同，分别处于不同的阶段，部分产品的小试和中试样品已经完成特定客户的验证，部分仍处于研发阶段。感谢关注！

13、董秘您好！

1• LCP 中间体（建新瑞祥 1000 吨）客户认证到哪一步、有无批量订单

2• 聚芳醚树脂 325 吨是否转固/贡献收入

3• AirCar II（参股 18.5%）欧洲测试进度、国内取证时间表

4• 中报近 8 倍增长里主业持续性 vs 一次性因素

5• 简易程序定增会不会启动、募投方向

尊敬的投资者，您好！LCP 中间体，已逐步通过客户认证，并取得相应批量定单。聚芳醚树脂目前尚未贡献收入。目前 Aircar II 仍处于总装和测试阶段，预计将在未来数月内完成总装和试飞工作。试飞成功完成后，根据研发流程，还可能视情况进行设计修改工作，之后将启动取证流程。基于公司主要产品当前市场需求和价格情况，预计短期内公司业绩将维持同比增长趋势。公司将视当前业务、资金需求及新项目的研发进度适时启动以简易程序向特定对象发行股票的流程。风险提示：公司以自有资金参股建新飞行汽车，存在因低空经济相关政策、市场接受度、

生产设施建设及行政审批、飞行器取证、合作方履约等原因无法最终实现产品销售导致公司投资损失的风险。感谢关注！

14、历史上公司下半年业绩弱于上半年，请问这一季节性的成因是什么（检修、下游淡季、年底计提）？2026年下半年是否仍会延续？

尊敬的投资者，您好！历史上部分年度公司下半年业绩弱于上半年的部分原因为三季度多为公司主要产品的传统需求淡季、阶段性产品价格的下行波动等，但由于部分产品价格波动较大，上半年和下半年的业绩相对强弱并非绝对。基于公司主要产品当前市场需求和价格情况，预计短期内公司业绩将维持同比增长趋势。风险提示：近一年公司部分产品以及原材料价格波动较大，中长期趋势难以准确预测，存在低于预期的风险。感谢关注！

15、控股股东一致行动人 2026-03-19 披露减持计划、7-13 期满实际减持 0 股；2025 年 9 - 10 月三名高管曾在 7.09 - 7.69 元减持。请确认未来 12 个月是否有新的减持计划，公司对此有无约束安排？

您好，控股股东和高管人员如有减持计划，公司将严格按监管要求进行预披露，并及时跟进减持进展情况。公司控股股东的一致行动人和高管已减持股份全部为股权激励授予股份。感谢关注！

16、1• LCP 中间体（建新瑞祥 1000 吨）客户认证到哪一步、有无批量订单

2• 聚芳醚树脂 325 吨是否转固/贡献收入

• AirCar II（参股 18.5%）欧洲测试进度、国内取证时间表

3• 中报近 8 倍增长里主业持续性 vs 一次性因素

4• 简易程序定增会不会启动、募投方向

尊敬的投资者，您好！LCP 中间体，已逐步通过客户认证，并取得相应批量定单。聚芳醚树脂目前尚未贡献收入。目前 Aircar II 仍处于总装和测试阶段，预计将在未来数月内完成总装和试飞工作。试飞成功完成后，根据研发流程，还可能视情况

进行设计修改工作，之后将启动取证流程。基于公司主要产品当前市场需求和价格情况，预计短期内公司业绩将维持同比增长趋势。公司将视当前业务、资金需求及新项目的研发进度适时启动以简易程序向特定对象发行股票的流程。风险提示：公司以自有资金参股建新飞行汽车，存在因低空经济相关政策、市场接受度、生产设施建设及行政审批、飞行器取证、合作方履约等原因无法最终实现产品销售导致公司投资损失的风险。感谢关注！

17、2026H1 在建工程 2.8497 亿元，占总资产 16.6%、占固定资产 5.3434 亿元的 53.3%。请问：（a）在建工程的主要子项目清单与各自完工进度？（b）预计转固时点？（c）全部转固后，每年将新增多少折旧摊销金额？

尊敬的投资者，您好！我公司会依规进行披露，请关注定期报告相关披露信息，谢谢！

18、公司 2020 - 2025 年收现比（销售商品收到的现金 ÷ 营业收入）稳定在 56.6% - 70.1% 区间，2026H1 骤降至 49.5%，为七年最低。请问公司认为收现比能否在 2026 年下半年回到 60% 以上？采取什么措施？

尊敬的投资者，您好！公司收现比指标受结算方式影响，客户结算方式既有现金方式也有非现方式，另一方面与应收账款规模增长、回款存在阶段性时差有关。下半年公司将持续强化客户回款跟踪管理，加快货款回收。敬请关注后续定期报告。感谢您的关注！

19、纸张化学品 2026H1 收入 13,384.63 万元（119.96%）、毛利率 29.67%（上年同期 1.62%），是四个分部中收入增速最高、毛利率最高的组合。公司自述驱动因素是供应偏紧及原材料成本上涨。请问：（a）该分部 6,000 吨/年设计产能当前的产能利用率是多少？（b）ODB-2、JX201 等产品目前的价格相比二季度是涨、平还是跌？（c）H2 能否守住 H1 的绝对水平？

您好，公司《2025 年年度报告》“管理层讨论与分析”章节披露：纸张化学品产能利用率 85.00%。公司根据市场需求即

时调整各产品销售价格。感谢关注！

20、公司称产品客户接受度存在不确定性。请问目前处于验证流程的哪一阶段：实验室送样、小试、中试、客户体系认证（如UL/客户合格供应商名录）、还是已下小批量订单？已完成全部验证的客户有几家？

尊敬的投资者，您好！根据公司在研新产品的品种不同，分别处于不同的阶段，部分产品的小试和中试样品已经完成特定客户的验证，部分仍处于研发阶段。感谢关注！

21、朱董：下午好，九月中旬是秋天收获的季节，贵司飞行汽车有没有扩资或注入的意向，子公司端祥科技连续注资重点发展电子化学品，高精尖替代进口高分子新材料等业务，贵司今后打算怎么横向做大纵向做强，上述二个板块怎么协同发力使建新股份向上向善做成股东满意，员工自豪，社会责任感强的一流高科技上市公司具体有什么预案吗？

尊敬的投资者，您好！建新飞行汽车未来三年内的主要生产经营活动为样机生产和取证工作，预计根据项目进展陆续投入人民币数千万元。但其不会依赖于公司的投资进行发展，将按照发展或融资需要引入战略投资者或财务投资者。公司对建新飞行汽车增加投资将严格按照相关法律法规的规定，履行相应的审批程序，并及时向投资者披露相关信息。公司将主要聚焦于电子化学品、新材料及其单体、医药中间体等方向，基于公司当前产业链、客户资源、优势工艺等，寻找合适的研发和量产产品方向，横向做宽产品范围，纵向做深现有产业链，力争做大收入规模和提升盈利能力，回馈股东。风险提示：公司以自有资金参股建新飞行汽车，存在因低空经济相关政策、市场接受度、生产设施建设及行政审批、飞行器取证、合作方履约等原因无法最终实现产品销售导致公司投资损失的风险。感谢关注！

22、一期项目含 300 吨硫酸钾。请问硫酸钾是主产品、副产品还是联产品？其经济性是否依赖 LCP 装置的开工率？另请问一期合计 1,325 吨（LCP 中间体聚芳醚树脂）满产对应的收入体

量是多少？

尊敬的投资者，您好！硫酸钾、聚芳醚树脂为主产品，依赖 LCP 中间体 2-羟基-6-萘甲酸(HNA)开工。感谢关注！

23、公司 2026-04-30 称新产品研发聚焦新材料、电子化学品、医药中间体，部分产品已进入中试阶段，目前尚未产生收入。请问处于中试的是哪几个产品，与瑞祥一期是同一批还是不同批？从中试到量产的通常周期是多长？

尊敬的投资者，您好！公司目前在研的新产品主要聚焦于电子化学品、新材料及其单体、医药中间体等，目前部分产品进入中试阶段或已完成中试。公司将视市场需求、客户验证和产品价格情况适时投产已完成中试的新产品。感谢关注！

24、2026 年染料产业链的暴涨由 H 酸（年内 275，9 月出厂报价 15 万元/吨）与还原物（380，10 - 12 万元/吨）驱动，而公司两个品种均不生产。公司染料和日化中间体分部 2026H1 收入仅 11.86、毛利率 17.41（四分部最低）。请问公司是否有规划切入 H 酸或还原物等紧缺中间体？

尊敬的投资者，您好！我公司目前不生产 H 酸或还原物。感谢关注！

25、9 月第 36 周（9.7 - 9.11）大宗商品数据显示：纯苯 8,774→9,834 元/吨（12.08%）、苯酚 8,405→9,625 元/吨（14.52%）、甲苯 7,787→8,833 元/吨（13.44%）公司主力产品间氨基苯酚现货仍维持在 2.44 - 2.50 万元/吨。请问公司 7 - 9 月的实际原料采购成本与产品售价形成的价差，相比二季度是扩大、持平还是收窄？

尊敬的投资者，您好！公司根据原料变化、竞争情况、市场需求，适时调整产品销售价格。感谢您的关注！

26、瑞祥一期年产 1,000 吨液晶高分子材料（LCP）中间体 300 吨硫酸钾 325 吨聚芳醚树脂装置，自 2026 年 1 月起进入试生产，至 7 月公司仍表述为试生产。请问：这 8 个月里是否已产出合格品？2026 年度内该装置是否会产生营业收入？

尊敬的投资者，您好！产品达到相应客户质量要求，2026年度内该装置会产生营业收入。感谢您的关注！

27、请问瑞祥一期 LCP 中间体的具体产品品种、对应下游应用（5G/6G 覆铜板、连接器、机器人部件还是其他），以及对标客户是国内厂商还是日本厂商？

尊敬的投资者，您好！瑞祥一期 LCP 中间体是 2-羟基-6-萘甲酸(HNA)，一种有广泛应用的中间体，是工程塑料、有机颜料、液晶材料、医药的重要有机中间体，特别是用作液晶材料（LCP）的单体，主要客户为美国、日本和国内。感谢您的关注！

28、请问 2026 年三季度至今（7-9 月）的生产经营情况：开工率、产销率、主要产品价格与成本变化、是否安排了停产检修？公司能否对 Q3 单季给出环比增长/持平/下降的定性判断？

尊敬的投资者，您好！公司 2026 年 7-9 月生产经营相关的开工率、产销率、产品价格成本、停产检修安排及三季度单季业绩情况，请您关注公司三季度披露报告。公司信息披露严格按照监管制度执行，相关内容以公告为准。感谢您的关注！

29、156.38 万元长账龄款项（5 年以上）自 2022 年起金额几乎冻结不变，已 100 计提但本期实际核销栏历年为 0 元。请问为何长期不履行核销程序？保留追索权的实际意义是什么？另请问 2024、2025 年坏账准备连续净转回（分别 32.05 万、40.08 万元）而 2026H1 首次大额计提 130.93 万元，是否是趋势反转的起点？

尊敬的投资者，您好！156.38 万元 5 年以上长账龄应收款项已全额计提坏账准备，暂未办理核销，系公司对该笔债权仍保留追索权，持续开展催收工作；保留追索权的意义在于，若后续发现债务人具备偿债能力，公司可继续依法追偿。2024 年、2025 年坏账准备净转回，主要为对应应收款项收回所致。2026 年上半年坏账准备大额计提，主要是应收款项大幅增加，相关新增应收尚在正常账期内，公司按既定会计政策计提坏账，并非减值趋势反转的起点。感谢您的关注！

30、1. 董事长出行奥地利参加飞行重要会议，飞行汽车最新进展如何？2. 第三季度企业经营效益有突破吗？发展前景如何？

尊敬的投资者，您好！目前 Aircar II 仍处于总装和测试阶段，预计将在未来数月内完成总装和试飞工作。基于当前市场需求情况和产品价格，预计公司三季度业绩将延续同比增长态势。风险提示：公司以自有资金参股建新飞行汽车，存在因低空经济相关政策、市场接受度、生产设施建设及行政审批、飞行器取证、合作方履约等原因无法最终实现产品销售导致公司投资损失的风险。感谢关注！

31、朱董，您好！建新飞行公司的 AIRCRAFT 2 样机目前在欧洲试飞的结果如何了？AIRCRAFT 2 何时会量产？还有，贵司之前发布的简易发行股份是否有可能放弃执行？

尊敬的投资者，您好！目前 Aircar II 仍处于总装和测试阶段，预计将在未来数月内完成总装和试飞工作。试飞成功完成后，根据研发流程，还可能视情况进行设计修改工作，之后将启动取证流程。待取证工作完成后，Aircar II 才可能进入量产过程。公司将视当前业务、资金需求及新项目的研发进度适时启动以简易程序向特定对象发行股票的流程。风险提示：公司以自有资金参股建新飞行汽车，存在因低空经济相关政策、市场接受度、生产设施建设及行政审批、飞行器取证、合作方履约等原因无法最终实现产品销售导致公司投资损失的风险。感谢关注！

32、2026H1 应收账款净额同比 137.10%、应收票据及应收账款较年初 76.63%，均远高于营业收入 51.42%。请问公司是否放宽了信用政策或延长了账期？前五名客户集中度 45.09%，其中新增客户属于哪一类（贸易商还是终端工厂）？

尊敬的投资者，您好！

1、公司信用政策未发生变化，没有放宽客户授信标准，亦未延长账期。本期应收账款净额同比、应收票据及应收账款较年初增幅高于营业收入增幅，主要是本期销售收入集中在第二季度

	实现，对应销售货款按合同约定尚未到结算账期，阶段性推高应收款项余额。 2、报告期前五名客户合计集中度 45.09%，新增客户类型包含贸易商与终端工厂，客户结构以终端工厂为主。公司持续做好应收账款跟踪管理，严控回款风险。感谢您的关注！ 33、已知公司披露：间氨基苯酚、间苯三酚等产品设计产能 2,000 吨/年；纸张化学品设计产能 6,000 吨/年、2025 年产能利用率 85.00%。请问染料和日化中间体、复合材料和新材料中间体两个分部的产能规模分别是多少？四条产线当前的产能利用率各是多少？ 您好：公司《2025 年年度报告》“管理层讨论与分析”章节披露：染料和日化中间体设计产能 16200 吨/年、产能利用率 71.00%；复合材料和新材料中间体 5000 吨/年、产能利用率 100.00%。公司根据市场需求即时调整各产品产能。感谢关注！
附件清单(如有)	
日期	2026-09-16 17:59:16