

证券代码：300727

证券简称：润禾材料

宁波润禾高新材料科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	☒ 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	中信证券、中银证券、中信资管、兴证全球基金、融通基金、德邦基金、上海丹寅投资、北京和聚私募基金管理有限公司、浙江国信投资管理有限公司、香港安捷国际控股有限公司、苏州宏富嘉投投资有限公司、杭州求实医工科技有限公司、杭州誉文投资、杭州同巨
时间	2026 年 9 月 17 日（周四）下午 15:00~17:00
地点	杭州润禾材料研究院有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理 叶剑平 2、董事、副总经理 柴寅初 3、副总经理、董事会秘书 徐小骏 4、副总经理、润禾研究院院长 陈昱 5、财务总监 李海亚 6、销售总监 邹继光 7、公司其他工作人员：刘晓明、颜文燕、王雪莹
投资者关系活动主要内容介绍	一、董秘介绍公司基本情况 宁波润禾高新材料科技股份有限公司成立于2000年，总部位于浙江宁波，系专业从事有机硅深加工产品研发、环保生产、销售、应用服务为一体的国家高新技术企业。公司产品涵盖硅油、硅橡胶、硅树脂及其下游应用产品，可广泛应用于新能源、消费电子、AI算力、化妆品、医美、纺织等领域，现已成为国内有机硅新材料应用领域研发和生产的龙头企业之一。公司于2017年11

月27日在深交所上市，股票简称：润禾材料，股票代码：300727。

二、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主要问题进行了回复：

1、请问贵公司业务有哪些，目前的业务发展如何？

公司主要从事有机硅深加工产品的研发、生产、销售与应用服务，产品涵盖硅油、硅橡胶、硅树脂及其下游应用产品，目前已形成如下发展格局：在巩固电子化学品、化妆品硅油、纺织化学品等主线产品市场地位的基础上，着力实现核心技术自主可控，将产品布局与行业发展趋势紧密结合，持续推进产品在新兴领域的市场开拓及国产替代进程，并依托在有机硅深加工领域的长期深耕与深厚积累，进一步提升公司在细分领域的影响力。

2、请问咱们浸没式液冷目前总体推广怎么样？主要在哪些行业有应用？

截至目前，公司已完成一百二十余家客户的浸没式液冷项目导入，项目主要分布在AIDC、储能和充电桩等应用领域。

3、冷却液的认证周期大概多久？

公司所生产的冷却液产品性能优异，可应用于AIDC、储能、充电桩等多种应用场景。不同应用场景的硬件组成、使用环境、运行条件等存在差异，具体认证周期一般视应用场景而定，时长从一年到两年不等。若产品通过客户验证并实现销售，也将同时形成较强的客户粘性和竞争壁垒。

4、公司除了浸没式冷却液之外，在热管理领域还有哪些布局？

公司围绕浸没式液冷方案，依托公司长期在电子级硅油/硅胶领域的技术积累，延伸配套了相关热界面材料、电路防护材料和封装硅胶等产品，与浸没式冷却液和相关设施形成完整的热管理材料方案，面向算力、通讯和新能源客户提供完整的热管理解决方案。

5、润禾材料做浸没式液冷优势有哪些？

	公司冷却液主要有以下几个优势： 一是先发优势，有多个浸没式项目应用案例落地； 二是通过储能，充电桩以及安全无害等众多国标测试权威认证； 三是形成 AIDC、储能、充电桩等行业测试验证数据库，减少客户试错成本； 四是具备从浸没式冷却液到热管理系统整体解决方案能力。 6、近期原油价格波动较大，有机硅产品受原油价格波动的影响大吗，对公司的产品价格影响如何？ 原油价格波动不直接影响有机硅产品价格，有机硅原材料价格主要受工业硅供需关系、行业开工率等因素影响。公司产品以 DMC、MM 等为主要原材料，生产成本主要受 DMC 价格变动影响较大，整体来看，原油价格波动不是影响公司原材料成本的主要因素。 7、上半年，有机硅产品价格有所回暖，请问公司产品价格会因此传导吗？ 公司产品以 DMC、MM 等为主要原材料，原材料价格波动会对成本产生直接影响，但原材料价格向产品传导需要一定时间以及采购节奏等因素的共同作用，公司会结合市场实际情况，及时根据原材料市场价格与市场行情调整产品价格，保持公司核心竞争力。 8、公司冷却液产品的售价是多少？ 不同应用场景对冷却液介质在散热效率、性能稳定性、系统绝缘、兼容性等性能指标要求存在差异，因此冷却液产品价格会因终端场景应用而存在显著差异。 9、请问公司近期有没有针对冷却液业务的市场销售拓展计划呢？ 当前公司冷却液目标客户定位为 AIDC、储能、超充等领域的行业头部客户，产品销售目标区域主要围绕国内外市场进行全
--	--

	面布局。除国内客户外，目前正在积极开展海外推广。例如，公司将参加 9 月 29 日至 30 日在新加坡举办的 2026 年第 12 届亚洲数据中心世界展。 10、按照现有的冷却液发展趋势，以我们现有的产能，能满足市场需求吗，后面有扩产产能的规划吗？ 为适应未来市场需求，目前公司珠海高端有机硅新材料项目规划建设 22000（吨/年）冷却液产能正在建设中。未来，公司将结合产品市场需求与公司战略发展规划，适时推进后续产能建设。 11、公司是否有员工激励计划？ 基于对未来行业发展前景与信心，公司已制定了 2025 年限制性股票激励计划，希望通过该激励计划深度绑定经营业绩，引导核心团队凝聚共识、全力以赴，力争以更好的经营成果回报各位股东。
附件清单(如有)	无
日期	2026-09-17