

证券代码：301601

证券简称：惠通科技

扬州惠通科技股份有限公司

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（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	交银基金 张明晓、郭斐 财通证券 李含钰 财通化工 杨翼荣 君榕资产 熊晓峰 草本投资 徐海涛 国寿安保基金 郭泳驿
时间	2026年9月24日
地点	线上及公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：陈廷飞 证券部副经理、证券事务代表：王 欢
投资者关系活动主要内容介绍	一、简要介绍公司情况 公司成立于1998年，于2025年1月在深交所创业板上市，是一家专业的化学工程高端装备及产品整体技术方案提供商，主要从事高分子材料及双氧水生产领域的设备制造、设计咨询和工程总承包业务，服务于高性能尼龙（PA66）、生物基尼龙（PA56）、生物降解材料（PBAT/PBS）、聚酯（PET）和双氧水（H₂O₂）等行业，拥有化工石化医药行业（化工工程）专业工程设计甲级资质，具备从设计、主设备制造到装置开车的全流程综合技术服务能力。 二、问答环节 1、2026H1收入同比下滑，具体是哪些业务板块贡献了主要下滑？收入下滑是否与个别大客户项目延期有关？ 回复：公司按照下游领域细分为聚酯、尼龙、双氧水、可降解材料等业务板块，2026H1收入同比下滑主要由于尼龙、双氧水、可降解材料业务板块收入同比下滑所致，本次收入下滑并非单一重大客户项目延期导致，主要受下游客户固定资产投资周期波动影响，

部分客户投资节奏有所放缓。同时公司业务项目普遍具备单份合同金额大、执行链条长的特点，收入规模天然具备阶段性波动的特征。

2、截至2026年8月，惠通生物一期3.5万吨PLA项目的试车进展到什么阶段？是否已实现连续化稳定生产？一期3.5万吨产能的达产时间表是什么？预计何时能够实现满负荷商业化运行？在当前全球PLA供给接近满产、3D打印需求拉动下，公司是否有加速一期达产或提前启动二期7万吨建设的计划？

回复：截至 2026年8月，全资子公司惠通生物年产 3 万吨聚乳酸切片装置已完成试车工作，试车阶段受进口设备因素影响，目前正处于设备消缺、整改阶段，尚未实现连续化稳定生产。

聚乳酸行业供需及产品价格受原料供给、下游需求、新增产能投放等多重因素影响，波动较大。公司一期项目实际达产进度，取决于设备整改效果、市场供需变化及客户验证进度等因素，存在不确定性。

公司现阶段重心为推进一期项目整改及产能爬坡工作。二期项目将在一期产能运行情况、市场环境等条件综合评估后统筹决策，择机推进；在一期产能实现稳定释放前，二期建设将相应顺延。

3、PLA产品布局：一期项目目前的产品良率和主品级（如注塑级、薄膜级、纤维级）分布情况如何？产品目前的目标市场定位（包装材料、3D打印、纤维、医用等）是什么？与海正、丰原的目标市场是否重叠？

回复：一期聚乳酸切片装置已完成试车工作，受进口设备因素影响，部分产品相关指标与预期值存在一定差距，目前正处于设备整改阶段。项目当前尚未实现连续稳定生产，暂无法形成稳定良率数据。

聚乳酸生产工艺下，装置投产后可产出不同规格产品。公司产品更着重于 3D 打印和纺织应用领域。公司将结合自身产能与产品特性开展差异化市场布局。海正、丰原是国内聚乳酸行业企业，公司尊重行业同行，依法参与市场竞争。

4、2025年尼龙业务收入下滑但毛利率提升，是产品结构向高端调整所致还是降价幅度低于成本下降？己二腈国产化突破后，国内尼龙66新建产能规划总量有多大？公司目前跟踪的尼龙66/56装备项目有多少？公司尼龙66熔体直纺短纤技术和长丝级切片技术的商业化进展如何？是否已有客户采用并形成收入？

回复：尼龙收入下滑主要系国内尼龙 66 基础料供给过剩，市场竞争加剧，下游需求承压所致。尼龙板块毛利率提升主要源于产品结构优化，公司逐步减少传统尼龙 66 基础料业务，转向高附加值差异化尼龙产品，产品结构调整带动板块盈利改善。

己二腈国产化突破后，国内尼龙 66 供给趋于过剩，多数企业对新建产能持观望态度。国内尼龙 66 新建产能规划信息分散在各主体可研、投资计划中，项目落地受审批、资金、市场等多重因素制约，整体规划总量难以准确统计，规划项目能否实施存在不确定

	性。 公司持续跟踪尼龙 66、尼龙 56 装备类项目，相关项目多处于前期技术对接阶段，项目落地周期长、不确定性高。公司尼龙 66 熔体直纺短纤技术、长丝级切片技术已完成相关技术验证，目前处于市场推广阶段，尚未形成客户订单及相关收入。 5、公司未来发展规划，以及海外市场拓展、海外项目经营情况？有无再融资、并购等相关计划？ 回复：中长期发展方面，公司持续推进聚乳酸一期项目设备消缺与整改工作，推动聚乳酸一期项目尽快投产。同时布局聚酯生物酶解、材料回收再生等新赛道，相关技术尚处于研发阶段，推动技术向高附加值方向升级，并持续深化产业链上下游协同合作。 海外业务方面，公司已将开拓海外市场纳入中长期发展战略，且已组建专业国际业务部门，统筹推进海外市场研究、渠道开拓与客户关系搭建，海外业务稳步落实拓展中。当前重点布局东南亚、印度市场。 资本运作层面，公司将结合业务发展需要、资金规划及资本市场环境，审慎评估再融资、产业并购等事项。若后续启动相关事项，将严格按照监管规定履行审议及信息披露程序。截至目前，公司暂无经董事会审议确定的再融资或并购方案。 三、风险提示 本次交流如涉及对公司业绩展望、发展规划等相关内容，不能视作公司或公司管理层对公司发展的承诺和保证；敬请广大投资者注意投资风险。
附件清单	无
日期	2026年9月24日