

证券代码：688625

证券简称：呈和科技

呈和科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

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（文字互动）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年9月15日15:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ http://rs.p5w.net ）采用网络远程的方式参加2026年广东上市公司投资者集体接待日暨半年报业绩说明会投资者活动记录表
上市公司接待人员姓名	董事长 仝佳奇 独立董事 梁文飞 总经理 张旭 财务总监 余志亮 董事会秘书 胡志毅
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次活动中提出的问题进行了回复： 1、研发费用投向哪些具体项目？除四代成核剂外，是否有面向新应用领域（如可降解塑料、工程塑料）的产品在研？近三年研发成果转化为营收的比例大概多少？ 答：尊敬的投资者，您好！公司研发投入始终围绕核心主业和战略新兴方向展开，2026年上半年研发投入2,303.80万元，占营业收入的比例为4.78%。截至2026年6月末，公司在研项目28个，主要投向成核剂及复合助剂的产品迭代、合成水滑石在新应用领域的拓展、抗氧剂产品升级、高频高速电子材料等

领域。在新应用领域方面，公司积极关注可降解塑料、工程塑料、电子材料等方向的发展机遇。公司将根据下游市场需求和技术成熟度，稳步推进新产品的研发和市场导入。公司主营业务收入主要来源于依托自主研发的核心技术系列产品，研发成果的产业化转化成效显著。

2、四代成核剂（有机磷酸盐类）目前的客户验证进展如何？主要对标美利肯的Millad系列，在透明度、热稳定性等关键指标上的差距还有多大？预计何时能在高端透明PP领域实现批量替代？

答：尊敬的投资者，您好！公司在成核剂领域始终坚持技术创新和产品迭代，目前已规模化供应的透明成核剂产品主要采用山梨醇类技术路线，通过自主研发的山梨醇-芳香醛缩醛成核剂组合物技术，在低熔点、高透明、低晶点、宽加工窗口等方面实现突破，产品性能达到国际先进水平，已批量供应国内外大型能源化工企业，在食品包装、医疗、高端家电等领域持续推进进口替代。

公司持续关注行业发展趋势，并结合下游高端透明PP领域的需求开展前瞻性研发布局。在与国际竞品的对比方面，公司核心产品关键指标已达到国际先进水平，在食品接触安全合规性、定制化服务能力和供应链稳定性方面具备差异化优势，公司将稳步提升在成核剂领域的国产替代水平。

3、董秘您好，公司如何看待电子材料未来2-3年的行业景气度？

答：尊敬的投资者，您好！公司认为，未来2-3年电子材料行业将呈现结构性景气分化。算力、先进封装、车载电子带来高端材料需求持续上行，AI服务器、光模块、车规芯片拉动高速基材、特种电子材料需求增长，国产替代进程持续提速。但通用型电子材料竞争激烈，价格承压，周期性波动风险仍存。整体行业并非全面繁荣，高端赛道景气度更强。同时海外供应链波动、下游资本开支节奏变化、新增产能集中释放是主要不确定性。公司将聚焦高附加值材料赛道，持续推进技术迭代与客户验证，把握国产替代机遇，稳健应对行业周期变化。

4、公司产品出口以FOB还是CIF为主？海运费波动和汇率变化对海外业务毛利率的影响如何对冲？是否有在海外设仓或建厂的考虑？

答：尊敬的投资者，您好！公司出口业务根据与客户签署的合同/订单约定，采用FOB、CIF、CFR等多种贸易模式，具体取决于客户需求、区域市场惯

	例及双方协商结果，并非单一模式。海运费波动方面，FOB模式下海运费由客户承担，CIF/CFR模式下公司在报价阶段综合评估运费成本并传导至产品定价；汇率波动方面，公司在产品定价和商务谈判中充分考虑汇率波动因素，与客户协商合理的价格调整机制来对冲风险，降低对海外业务毛利率的冲击。公司目前已在香港、法国等地设立子公司，主要承担海外市场拓展、客户服务、供应链协调和品牌推广等功能，持续完善海外本地化服务体系。
附件清单 (如有)	无