

证券代码：603125

证券简称：常青科技

江苏常青树新材料科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025001

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系<br>活动类别 | <div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div>                                                                           |
| 时间            | 2025年5月16日13:00-14:45                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 地点            | 上海证券交易所上证路演中心（ <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 上市公司<br>参加人员  | <div>（一）董事长、总经理：孙秋新</div> <div>（二）董事、董事会秘书：孙杰</div> <div>（三）财务总监：胡建平</div> <div>（四）独立董事：薛德四</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 交流内容及<br>问答记录 | <div>1. 请问，TBS是一种先进材料，公司作为国内首套生产，公司认为其前景预期如何？是否会继续考虑扩产。</div> <div>尊敬的投资者，您好！您关注的“对叔丁基苯乙烯（TBS）”是募投项目计划产品之一，公司是国内首套实现TBS生产装置成功投产的企业。对叔丁基苯乙烯（TBS）是一种功能性特种高分子单体，是精细化工生产技术壁垒很高的单体材料，TBS聚合物以及聚合改性化合物具有良好的热稳定性、机械性能、光学性能、耐候性，工业上不仅在光学元件领域发挥着重要作用，而且也广泛应用于高吸油树脂、制备环境友好涂料、润滑油的粘度改进剂、低毒活性稀释剂、作为优质阻尼材料、高透明医用材料等高端领域。TBS具备优异的性能和广泛的下游应用领域，在产业升级及进口替代趋势下具有良好市场前景。公司将结合市场需求、技术迭代及客户反馈，科学规划产能布局，未来扩产规划将根据相关规定及时履行信息披露义务。感谢您的关注！</div> |

2. 请问，公司泰州规划三期投资100亿，虽然二三还没有具体规划，但显然也不是空喊口号，能否大概介绍下三五年的憧憬，谢谢！

尊敬的投资者，您好！公司始终围绕国家“十四五”新材料战略方向推进产业布局，泰州生产基地建设将重点聚焦开发下游性能优异、绿色健康等特种高分子新材料。公司未来3-5年将持续深化技术研发与产业协同，结合市场需求及政策引导有序推进产能建设，具体实施情况将严格遵循公司战略规划及信披规范，及时向市场传递进展。感谢您的关注！

3. 公司泰州项目规划的很多产品是公司目前产品的延伸，是否意味着公司目前的产品也将进一步扩产，公司目前的产品包括募投项目的产品未来扩展的前景如何？

尊敬的投资者，您好！泰州项目规划产品是基于公司现有技术及产业链优势进行延伸布局，将进一步丰富公司产品品类、完善公司产品矩阵，因此公司会配合发展需要适时提升产能；募投项目将打开公司高分子新材料特种单体及专用助剂在电子化学品、关键尼龙材料、优质阻尼材料、环境友好材料等高分子新材料市场的空间，进一步提高公司技术壁垒，增强公司的核心竞争力。公司将根据市场动态及战略规划合理推进产能建设，具体进展情况请关注后续公告。感谢您的关注！

4. 请问，公司2024年研发成功多烷基系列催化剂，是否会着手建设产能？国内需求有多大？

尊敬的投资者，您好！2024年，公司多烷基系列催化剂如叔丁基系列、异丙基系列实现了填补国内空白领域的新突破，产业化进程将结合技术验证、市场需求及客户反馈综合评估审慎规划；国内需求受高端材料进口替代及产业升级驱动呈现持续增长态势，公司具体产能规划将严格遵循战略布局及信披规范，及时履行信息披露义务。感谢您的关注！

5. 请问国内大力发展低空经济和机器人行业，相关材料的大量需求，是否对公司业务前景也有很大的拓展机会？

尊敬的投资者，您好！您关注的低空经济和机器人行业对所需新材料的性能提出了更高的要求，公司研发生产的高分子特种单体及专用助剂有用量小、价值高、作用大的特点，致力于为下游新材料的性能改善和功能

增强提供支撑。公司将密切关注低空经济、机器人等新兴领域对高性能材料的需求增长，积极把握市场机遇，发掘公司高分子新材料特种单体及专用助剂在相关领域的应用，进一步推动产品向产业链高端领域拓展。感谢您的关注！

6. 请问公司领导，是否可以展望一下未来公司业务前景？

尊敬的投资者，您好！公司始终定位于国际先进、国内空白领域，持续开发新型特种单体及专用助剂，疏通高分子新材料产业供应端的断点和堵点。募投项目建成后，主要以全新的特种单体投向市场，与客户协同开发新产品的新兴应用领域，打破国外垄断，在竞争蓝海中寻求新的业绩增长点；除外，公司投资建设的泰州生产基地，将公司产品矩阵往芳香族含氧高分子特种单体领域延伸，所规划的产品多数是市场现有但目前仍有技术进步空间的产品，公司的独家技术路径能在成本更低的前提下打造领先国际水平的芳香族含氧高分子特种单体，在当前市场极具竞争力。公司将坚持以技术创新为基石，以市场需求为导向，围绕下游高分子新材料性能的改善、功能的增强不断开拓，充分利用公司在技术研发、产品创新、项目建设、产业链融合、客户资源与品牌等方面所形成的竞争优势，在扩大生产规模的同时进行产品、技术、工艺升级，保持差异化领先，打造具有影响力的上市公司，成为行业细分领域的领跑者。感谢您的关注！

7. 请问随着国内环保要求的提高，化工行业竞争秩序是否更良好一些，而不是特别内卷。

尊敬的投资者，您好！目前国内精细化工行业“低端过剩、高端短缺”的结构化矛盾持续凸显，行业整体呈现结构优化、创新驱动的发展态势，具体表现为“缓增长、调结构、促转型”，产业链逐渐向高端化、精细化、绿色化纵深发展。严格的环保要求提高了市场准入门槛，并促使高污染、高能耗的落后产能退出或升级，在某种程度上降低了过度内卷式的竞争，推动资源向优势企业集中。同时，在新一轮科技革命和产业变革大势下，新材料创新步伐持续加快，行业整体聚焦于目前国家大力支持发展的高端精细绿色领域，高分子新材料与消费电子、信息技术、能源、医疗器械、生物基等高新技术领域加速融合，将为中国制造实现突破提供重要基础。然而目前国内市场的高端产品仍依赖进口，国产替代亟待加速推进。

高分子新材料特种单体及专用助剂的技术壁垒集中于高纯度合成工艺和定制化配方能力，科技含量高的企业可以通过卓越的工艺技术和研发能力深度绑定客户构建竞争护城河，技术落后的企业则面临同质化与环保升级的双重压力。公司凭借多年自主研发和技术积累，掌握了独家工艺技术，使产品拥有更高的选择性和转化率，品质领先，并基于独有的技术路径，打造了独特的产品矩阵，构筑了坚实的竞争壁垒。感谢您的关注！

8. 请问公司是否已开始筹划泰州二期产品项目？

尊敬的投资者，您好！泰州二期项目尚无明确的投资规划，如有后续进展将另行履行审议和信息披露程序，请关注后续公告。感谢您的关注！

9. 资料显示TBS用途广泛，公司信息显示两个月前已试产成功，请问目前是否有生产发货？

尊敬的投资者，您好！公司产品对叔丁基苯乙烯（TBS）是一种功能性特种高分子单体不仅在光学元件领域发挥着重要作用，而且也广泛应用于高吸油树脂、制备环境友好涂料、润滑油的粘度改进剂、低毒活性稀释剂、作为优质阻尼材料、高透明医用材料等高端领域。公司产品试产成功后，需完成产品质量检测评估、生产工艺优化、原材料供应协调及订单确认等一系列前期准备工作。公司正紧锣密鼓推进相关工作，目前，对叔丁基苯乙烯已小批量送样至客户。感谢您的关注！

10. 公司募投项目当初预测国内己二腈产能45万吨，因而规划3万吨PL-30，实际目前通过公开信息显示国内目前在建规划的乙二腈远超45万吨，有二三百万吨，是否真实？公司是否也会筹划进一步筹建PL-30产能？  
谢谢

尊敬的投资者，您好！根据公开信息显示，近年来国内己二腈行业确实存在较多新建或规划产能，部分项目已进入建设阶段。公司在募投项目可行性研究阶段，基于当时的市场供需格局及技术壁垒对行业产能进行了审慎预测。当前行业产能规划的快速扩张，可能与下游应用新能源、新材料等需求增长预期相关，但实际投产进度及有效供给仍需观察项目落地情况、技术成熟度及政策环境等因素。公司PL-30产品的生产计划始终以市场需求为导向，结合行业竞争态势及自身技术优势动态调整。感谢您的关注

！

11. 请问，目前泰州一期项目工程建设进度如何？

尊敬的投资者，您好！目前泰州高分子新材料生产基地（一期）项目正处于前置手续准备阶段，我们将按规则持续披露项目进展。感谢您的关注！

12. 请问，募投项目过去两年多了，目前的市场环境是否和当初募集资金上市时的预测是否比较相符合，募投项目是否能达到投资收益预期？

尊敬的投资者，您好！公司募投项目严格按计划推进，目前进展顺利。募投项目实际效益将结合市场动态及实际经营成果动态评估，公司将严格按照监管要求及时、准确披露相关进展。同时，公司将持续关注市场变化，审慎评估产能匹配及需求变化，持续优化资源配置与成本管控，力争实现项目效益最大化。感谢您的关注！

13. 请问，公司募投项目的产品多数为公司新产品，也是进口替代的，未来是否依然有扩产的需求，比如PL-30,TBS，2-乙烯基萘等

尊敬的投资者，您好！公司募投项目规划产品高分子特种单体PL-30、TBS、2-乙烯基萘等，是填补国内空白、实现进口替代的重要产品，目前产能布局与市场拓展稳步推进。未来扩产计划将结合行业趋势、客户需求及技术迭代动态评估，公司将持续深耕技术研发与市场开发，审慎规划产能提升路径，具体进展请以公司公告为准。感谢您的关注！

14. 请问领导，公司募投项目目前是否已经开始出货？出货情况如何？这个月能正式投产吗？各产品近期的销量预期如何？今年顾及该项目能产生多少销售额？

尊敬的投资者，您好！截至2024年末，募投项目各生产装置已陆续进入试生产阶段，施工进度较原计划进度有所提前，项目整体建设进入尾声，为今年全面投产奠定了基础。具体进展及产能释放节奏将根据市场及生产调试情况动态调整，正式投产时间将结合产线调试进展及时履行信息披露义务。公司产品经营情况及具体经营数据请您关注后续定期报告。感谢您的关注！

15. 请问领导：公司单体二期项目这个月能试生产吗？

尊敬的投资者，您好！七期（特种高分子单体二期）项目已于2024年8月正式开工，建设周期预计12个月，目前进展顺利。公司严格遵循项目建设规范，确保生产准备稳妥有序，具体进展情况请以公司公告为准，公司将积极推动项目进程，力争早日实现投产目标。感谢您的关注！

16. 高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。

尊敬的投资者，您好！高分子新材料特种单体和专用助剂未来具有较为广阔的发展前景。从政策层面来看，国家高度重视精细化工行业，比如《产业结构调整指导目录（2024 年本）》将新型精细化学品列为鼓励类产业，《塑料加工业“十四五”发展规划指导意见》也提出促进助剂高质化，为行业发展营造了良好政策环境。与此同时，下游市场需求增长态势明显，比如在离子交换树脂领域，其对双烯交联剂等特种单体需求因应用领域从传统工业水处理向食品、电子等新兴领域拓展而持续攀升；受益于风电、高铁等产业发展以及“双碳”目标下清洁能源产业扩张，烷基苯乙烯在改性绝缘浸渍漆的需求得到了刚性增长；随着环保、健康意识提升背景下，无酚亚磷酸酯在特定人体接触材料制品领域需求空间广阔。此外，科技创新也将成为行业发展的重要驱动力，随着新材料创新步伐的加快，行业整体聚焦于目前国家大力支持发展的高端精细绿色领域，高分子新材料与消费电子、信息技术、能源、医疗器械、生物基等高新技术领域加速融合，将为中国制造实现突破提供重要基础。然而目前国内市场的高端产品仍依赖进口，国产替代亟待加速推进。高分子新材料特种单体及专用助剂的技术壁垒集中于高纯度合成工艺和定制化配方能力，科技含量高的企业可以通过卓越的工艺技术和研发能力深度绑定客户构建竞争护城河，技术落后的企业则面临同质化与环保升级的双重压力。公司凭借多年自主研发和技术积累，掌握了独家工艺技术，使产品拥有更高的选择性和转化率，品质领先，并基于独有的技术路径，打造了独特的产品矩阵，构筑了坚实的竞争壁垒。感谢您的关注！

17. 高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

尊敬的投资者，您好！报告期内国内精细化工行业整体呈现结构优化、创新驱动的发展态势，产业链逐渐向高端化、精细化、绿色化纵深发展，低端产能持续出清或升级，高端产能需求不断加大，技术落后的企业面临同质化与环保升级的双重压力，科技含量高的企业可以通过卓越的工艺技术和研发能力深度绑定客户构建竞争护城河。目前国内市场的高端产品仍依赖进口，国产替代亟待加速推进，给公司带来了进一步发展的机遇。高分子新材料特种单体及专用助剂的技术壁垒集中于高纯度合成工艺和定制化配方能力，公司凭借多年自主研发和技术积累，打通了从基础化工原料到高分子特种单体及专用助剂的技术链条，解决了多个关键材料“卡脖子”的问题，同时使产品拥有更高的选择性和转化率，品质领先。在此基础上，构建了独家完善的产品矩阵，树立了坚实的竞争壁垒。公司的发展思路目前在行业内是独树一帜的，国内精细化工行业的其他企业与公司的业务的可比性较低，感谢您的关注！

18. 高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

尊敬的投资者，您好！公司始终定位于国际先进、国内空白领域，持续开发新型特种单体及专用助剂，疏通高分子新材料产业供应端的断点和堵点。关于未来业绩驱动因素，一方面募投项目将以全新的特种单体投向市场，根据客户的需求开发新产品的新兴应用领域，打破国外垄断，在竞争蓝海中寻求新的业绩增长点；另一方面，公司投资建设泰州生产基地，沿着现有技术进一步延伸，规划芳香族含氧高分子特种单体，多数是市场现有但目前仍有技术进步空间的产品，公司基于独家技术路径能在成本更低的前提下打造领先国际水平的芳香族含氧高分子特种单体，在当前市场极具竞争力。未来公司将充分利用产业链优势，坚定沿着公司的发展战略规划，以技术创新为基石，以市场需求为导向，充分利用公司在技术研发、产品创新、项目建设、产业链融合、客户资源与品牌等方面所形成的竞争优势，进一步扩展市场空间，保持差异化领先，打造具有影响力的上市公司，成为行业细分领域的领跑者。感谢您的关注！

19. 高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

尊敬的投资者，您好！2024 年，公司实现归属于上市公司股东净利润 2.04 亿元，同比下降 3.92%，主要系 2024 年度内公司受市场环境影

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <p>售产品结构有所变化，部分产品价格略有下降；此外，随着公司在建项目的接连试车、完工，会带来一定的试车费和固定资产折旧，使得公司报告期内成本增长,公司2025年一季度经营业绩表现有所承压，2025年一季度，实现归属于上市公司股东净利润0.35亿元，同比下降23.8%。感谢您的关注！</p> <p>20. 请介绍下2024年的营收情况？</p> <p>尊敬的投资者，您好!2024年，公司各主要产品销售收入稳步提升，营业收入达到 10.80 亿元，同比增长5.98%。其中高分子新材料特种单体业务在2024年度实现营业收入6.71亿元，同比增长8.62%;高分子新材料专用助剂业务在2024年度实现营业收入3.50亿元，同比增长3.65%。感谢您的关注!</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明             | 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有，可作为附件) | 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |