

证券代码：300641

证券简称：正丹股份

江苏正丹化学工业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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	线上参与正丹股份 2024 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 4 月 25 日（星期五）下午 15:00-17:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）
上市公司接待人员姓名	董事长：曹正国先生 董事、总经理：曹翠琼女士 财务总监：曹桂云女士 董事会秘书：李铁钢先生 独立董事：范明先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：您对现在国内 tma 供需与国际 tma 供需怎么看？ 现在 tma 国内价格下跌，是否是供过于求？ 答：尊敬的投资者，您好！目前 TMA 产能主要集中在中国，国际上仅有意大利仍有部分产能，供给端变化不大。从今年一季度的情况来看，TMA 价格仍旧维持高位。近期受宏观经济不确定性上升的影响，下游客户采购趋于谨慎，价格有所回落。感谢您的关注！ 2、问：请具体介绍下正丹股份在 TMA 相关业务细分赛道的核心竞争力，以及未来公司是否有扩建其他产品的

	产能计划；谢谢！ 答：尊敬的投资者，您好！公司在 TMA 行业的核心竞争力主要体现在：一是技术领先，公司采用自主开发的专利技术“连续法氧化工艺生产偏苯三酸酐的方法”，实现氧化过程精确控制，保证产品质量及收率稳定，目前在国内外独一无二；二是产能优势，公司现有 TMA 产能为 8.5 万吨/年，是目前全球产能最大的 TMA 供应商；三是品牌赋能，公司在行业及上下游建立了良好的品牌形象和美誉度，与国内外客户建立了长期稳定的合作关系。未来公司若有扩建其他产品产能的计划，会及时履行信息披露义务。感谢您的关注！ 3、问：华夏时报对公司业绩和规划的相关报道是否属实；未来 2 年，公司实控人是否有减持计划，公司是否有回购计划？ 答：尊敬的投资者，您好！公司具体业绩和规划情况请以公司在法定披露媒体披露的信息为准，您可登录巨潮网查阅公司已经披露的定期报告。未来 2 年，公司实控人若有减持计划，将及时履行信息披露义务。公司若有回购计划，也将及时履行信息披露义务。感谢您的关注！ 4、问：TMA 是本公司主要的收益来源；1.本公司出口的居均价是多少？国内价格是多少？2.公司年报中提到了进行市值管理，为什么估计距离近期高点跌去了近 20%？后续有什么市值管理的举措？3.华夏时报提到到情况是否属实？TMA 价格是否下滑？4.公司的产品是否和最新的电池标准相关？有什么相关的计划？ 答：尊敬的投资者，您好！公司出口的价格包含运杂费，销往不同的国家与不同的港口，价格有差异。公司股价
--	--

	波动影响因素很多，属市场行为。近期国际市场受关税政策影响，下游客户采购趋于谨慎，价格有所回落。感谢您的关注！ 5、问：昨天到今天，股票的市盈率都在 9 以下，已经远低于同行的平均市盈率，不知道公司是否有按照市值管理规定，形成预警机制，有什么办法应对？ 答：尊敬的投资者，您好！我们也关注到了上述情况，公司会按照市值管理规定，对公司股价、市值、市盈率、市净率及公司所处行业平均水平进行动态监测和分析。感谢您的关注！ 6、问：对于偏苯三酸酐，最近的网上价格报价存在分歧，且分歧巨大，从 33000 元/吨到 50000 元/吨，请问是否能稳定偏苯三酸酐的价格？最近公司公布一季报及 2024 年全年业绩，是否被市场理解为利好出尽，支持不了目前的股价？ 答：尊敬的投资者，您好！公司无法核实网上报价的信息来源，TMA 的价格由市场供需关系来确定的。感谢您的关注！ 7、问：公司本期盈利水平如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司已分别于 2025 年 4 月 16 日、4 月 21 日在巨潮资讯网披露了《2024 年年度报告》、《2025 年第一季度报告全文》，敬请查阅。感谢您的关注！ 8、问：未来 tma 还有提价空间吗，以及最近的价格回落对公司二季度业绩影响
--	--

	答：尊敬的投资者，您好！TMA 的价格由市场供需关系来确定，公司后续经营情况请关注后续定期报告。感谢您的关注！ 9、问：华夏时报近期发表关于正丹的小作文，公司如何评价？ 答：尊敬的投资者，您好！公司具体业绩和规划情况请以公司在法定披露媒体披露的信息为准，您可登录巨潮网查阅公司已经披露的定期报告。感谢您的关注！ 10、问：请问董事长，除了公开的市值管理制度，预计公司管理层在市值管理方面具体会有哪些具体举措？ 答：尊敬的投资者，您好！公司管理层将以积极的姿态不断创新，提高公司运行质量，专注主业、有序战略布局、稳健经营，努力提升公司投资价值和股东回报能力。感谢您的关注！ 11、问：自从业绩发布后，股价一直下跌，并且每天都有几千万的量，是否有股东开始减持 答：尊敬的投资者，您好！公司近期没有正在实施的大股东减持计划，感谢您的关注！ 12、问：尊敬的公司高层，公司日前曾发布公告称参与了国家聚酰亚胺薄膜的标准制定，问：公司现在是否已生产或者计划生产？该薄膜主要应用领域是那些？2025年公司的市值管理具体有那些动作？谢谢！ 答：尊敬的投资者，您好！聚酰亚胺薄膜广泛应用于电子电气、航空航天、汽车工业、医疗与生物技术等领域。公司目前没有聚酰亚胺薄膜相关产能，但公司产品均四
--	--

甲苯主要用于生产均苯四甲酸二酐，而均苯四甲酸二酐则是生产聚酰亚胺薄膜的原材料之一。公司管理层将以提高公司质量为基础，专注主业、稳健经营，努力提升公司投资价值和股东回报能力。感谢您的关注！

13、问：董事长在年度报告中提到，继续加大研发方面的投入，围绕产业链进一步开发新产品，拓宽现有产品的应用领域，公司的乙烯基甲苯(VT)不知道是否已经形成批量生产，VT 在光刻胶这个板块的应用，通过了哪些大厂的认证？新型 TMA（F1698）计划多久可以实现批量生产，通过了哪些大厂的认证？

答：尊敬的投资者，您好！公司的乙烯基甲苯(VT)已经批量生产及销售，VT 产品的用途详见公司的年度报告。TMA（F1698）已形成批量生产。感谢您的关注！

14、问：公司之后的盈利有什么增长点？

答：尊敬的投资者，您好！公司将继续聚焦主业，加快在建项目的建设，围绕产业链进一步开拓创新，拓宽现有产品的应用领域。感谢您的关注！

15、问：在去年中报交流中，董事长说还有提价空间，请问现在还有提价空间吗

答：尊敬的投资者，您好！市场是动态的，产品价格由市场供需关系决定。感谢您的关注！

16、问：预期未来公司因现有业务贡献大额自由现金流，请问未来主要的投资方向有哪些？

答：尊敬的投资者，您好！公司将继续聚焦主业，加快全球战略布局。感谢您的关注！

	17、问：年报中指出，电线电缆行业的快速发展将进一步拉动 TOTM 的需求，请问相关的需求增长情况预计如何？TMA/TOTM 相关替代品的威胁有哪些？ 答：尊敬的投资者，您好！国内外市场对 TOTM 的需求在扩张。感谢您的关注！ 18、问：请问 2025 年度的业绩预期是营收多少，利润多少？ 答：尊敬的投资者，您好！公司业绩经营情况，请关注后续发布的定期报告。感谢您的关注！ 19、问：你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司业绩情况请关注公司发布的定期报告，其他公司情况请查阅相关公司的公开信息。感谢您的关注！ 20、问：请问贵公司，2025 年季报披露以后，该公司的股价一直下跌 .从几天高点跌将近了 20%了，公司是否经营正常？tma 的价格传言价格 5000 跌到了 3800 多，能具体报一下价格吗？谢谢 答：尊敬的投资者，您好！公司目前经营正常。感谢您的关注！ 21、问：TMA 给公司带来了巨大收益，请问公司手握巨额现金流。未来公司有没有计划进行产业扩张和并购等方式给公司和投资者带来更多的收益增长渠道 答：尊敬的投资者，您好！公司一直在持续关注资本市场的投资机会，会审慎评估各项商业标的，同时加快全
--	---

	球战略布局。感谢您的关注！ 22、问：请问公司乙烯基甲苯（VT）生产项目的推进进展如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司的乙烯基甲苯(VT)已经批量生产及销售。感谢您的关注！ 23、问：请问公司和宁德时代钠离子电池项目有合作吗？ 答：尊敬的投资者，您好！公司尚未与宁德时代钠离子电池项目进行合作。感谢您的关注！ 24、问：行业以后的发展前景怎样？ 答：尊敬的投资者，您好！我们对行业以后的发展前景持乐观态度。感谢您的关注！ 25、问：当前股价建议公司回购股份 答：感谢您的建议。 26、问：公司静态市盈率和滚动市盈率目前远低于行业平均水平(动态市盈率已低于 9.0)；年报和季报披露，公司业绩大幅增长(年度归母净利润同比增加 119 倍，一季度归母净利润同比增加 5.6 倍)，但最近一周公司股价出现短期连续大幅下跌【本周累计跌幅超 10%】。 请问，1、根据公司市值管理相关制度，已触发预警，目前的原因分析和应对措施有哪些？ 2、公司近期是否有重大事项未进行披露？ 答：尊敬的投资者，您好！公司目前经营状态正常，股价波动属于市场行为。公司近期不存在未披露的重大事
--	---

项。感谢您的关注！

27、问：请问公司 2025 年在固态电池电解质基质材料方面推进的进展如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司目前没有涉及固态电池电解质基质材料。感谢您的关注！

28、问：今日 tma 出厂价格，公司目前供求关系是怎样的，是否出现压货情况。

答：尊敬的投资者，您好！如需具体价格信息可联系公司销售部进行询价。感谢您的关注！

29、问：对大家关心的华夏时报报道的情况是否属实，请正面回答，谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司具体业绩和规划情况请以公司在法定披露媒体披露的信息为准，您可登录巨潮网查阅公司已经披露的定期报告。华夏时报报道的其他相关信息公司无法一一核实，请自行判断。感谢您的关注！

30、问：董事长，能不能让正丹股份涨一涨啊，现金流那么多，去投资点机器人，人工智能啊

答：感谢您的建议！

31、问：各位领导好！请问去年在 3 元左右回购的股票，是否有注销的意愿，公司除了发展主业和增加稳定盈利渠道之外，回购注销股票数额也是对投资者实实在在的提振。请问是否有计划？

答：感谢您的建议！公司若有相关计划，会及时履行信

	息披露义务。 32、问：公司有息负债基本为 0； 请问公司管理层， 是否有考虑适当增加些财务杠杆，投资/并购一些相关新兴产业，为公司股东创造更大的价值？ 答：尊敬的投资者，您好！公司一直在积极关注资本市场的投资机会，会审慎评估各个商业标的，努力为公司股东创造更大的价值。感谢您的关注！
日期	2025 年 4 月 25 日