

## 宁波润禾新材料科技股份有限公司

证券代码:300727 证券简称:润禾材料 公告编号:2025-034  
债券代码:123152 债券简称:润禾转债

## 2024 年度报告摘要

一、重要提示  
本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。  
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本公司报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所未发生变更。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 √不适用

董事会决议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以实施权益分派股权登记日总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利3元(含税),送红股0股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增3股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	润禾材料	股票代码	300727
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐小波	熊文燕	
办公地址	浙江省宁波市海曙区宁波南渡滨海新区海中路16号		
传真	0574-65336280	0574-65336280	
电话	0574-65333991	0574-65333991	
电子信箱	xuwenyan@chinanhu.com	yanwenyan@chinanhu.com	

2.报告期主要业务或产品简介

公司系专业从事有机硅深加工产品及纺织印染助剂产品的研发、生产、销售、应用服务为一体的国家高新技术企业。公司作为精细化工领域中的领先企业,现已成为知名的硅油、硅橡胶、硅树脂及其应用产品供应商。公司产品涵盖类别为:硅油、硅橡胶、硅树脂及其下游应用产品。

2024年,全球经济整体呈现温和复苏态势,国内经济总体平稳、稳中有进。供应链方面,有机硅行业新增产能在本年度逐步释放,国内有机硅主要产品价格维持在周期底部。需求端,在新质生产力发展引领下,有机硅材料持续渗透算力、新能源、新材料、数字经济、绿色环保等新兴领域,其新应用催生的市场需求增长相对较快;随着国内有机硅产品品质的不断提升,有机硅新材料的海外业务需求旺盛。面对经济形势的新变化和行业环境的新形势,公司持续聚焦市场需求,坚持“技术创新、齐头并进”的发展战略,凝聚团队合力,攻坚克难,积极推进产品研发、大力开拓新市场,取得了“2024年公司海外市场持续快速增长,产品销量再创新高、增收又增利的年度经营业绩”的佳绩;进一步加强宁波、德清和九江三大生产基地的资源整合,健全安全生产线、科学调配产能,积极、快速响应市场需求,有效地激活了公司“任务紧迫、生产有序、保障有力”的生产作战力,确保产品交付保质、保量、保进度。截至2024年12月31日,公司总资产为1,738,292,108.36元,比上年同期增长8.29%;报告期内,公司实现营业收入132,765,385.19元,比上年同期增长16.96%;归属于上市公司股东的净利润96,236,409.59元,比上年同期增长17.06%。

(一)公司主要产品

公司产品为有机硅深加工产品与纺织印染助剂。公司产品按照应用领域(产品),主要包括纺织化学品(有机硅后整理剂、染色助剂、前处理剂、非硅整理剂等)、电子新能源(电子级乙基硅基油,浸没式冷却液、光学树脂、助漆、电力绝缘硅胶等)、农化助剂(农用有机硅增效剂、消泡剂等)、个护医疗(医美有机硅弹性体、个护改善硅油、挥发性硅油、成膜剂等)、工业助剂(脱模剂、流平剂等)、中间体(硅油)。

(二)行业发展趋势

随着“中国制造2025”和“十四五工业绿色发展规划”的持续推进,“碳中和”等国家战略的稳健实施以及数字经济为代表的新一轮科技和产业变革,新能源、新材料、数字经济等新兴产业的发展与壮大,为有机硅产品在越来越多的应用领域发挥作用打开了更广阔的发展空间,新兴产业不断涌现,有机硅产品在下游消费电子、通讯、新能源汽车、算力、母婴及个护用品等市场需求呈现出多元化发展趋势,同时对其他材料的存量市场替代与进口产品的国产化替代趋势的兴起,我国有机硅产业发展前景可期。

根据中国氟硅有机材料工业协会与卓创资讯的判断,全球有机硅材料总体趋势是向规模化、高性能化、复合化、绿色化、低成本和附加值方向发展,虽然各地区差异较大,但总体来说未来有机硅产业发展具有以下趋势:

①随着中国有机硅单体产能不断扩大,技术水平提高,有机硅单体和有机硅中间体市场竞争集中度不断提高,国外公司趋于重点开发技术含量高、附加值高的有机硅深加工产品;

②由于中国的资源优势及巨大的市场需求,全球有机硅生产重心向中国转移,世界主要有机硅企业加码了在中国的投资,形成上下游一体化格局,竞争力进一步增强;

③在下游产品和技术方面,通过合成技术和服务提升,实现有机硅材料与其有机聚合物的结合和相互改性,使有机硅材料向高性能、功能化和复合化方向发展;

④有机硅在终端应用领域广泛,随着近年来有机硅材料在景气度较高的新兴应用领域(消费电子、新能源、半导体芯片、算力、个护用品等)的持续渗透,有机硅产品需求有望保持持续增长。此外,经历2023年的阶段性回落,2024年有机硅出口需求出现了大幅增长,预计未来国内有机硅出口需求将进一步走强。

(三)行业竞争格局

从全球范围来看,有机硅市场供应格局相对集中,行业中有强大的研发能力、先进的生产技术、突出的品牌优势,良好的产品性能及雄厚的综合实力的企业在市场上占据优势。与海外市场相比,我国有机硅行业市场竞争具有有机硅单体集中生产、产业链下游产品深加工,下游区分布明显的特征。从有机硅产业链角度来看,近几年随着环保整治、落后产能淘汰以及现有生产厂家不断升级改造,常规型、通用型产品竞争充分,但由于具备创新、高附加值、高性能化、功能化、复合化、绿色化、进口替代性的产品而言,具有较强的竞争优势广泛的市场需求。同时,国内市场也存在结构性供需矛盾,常规型、通用型产品竞争充分,而高技术附加值产品仍然供不应求。

(四)公司所处行业地位

公司专注于有机硅深加工产品及纺织印染助剂产品的研发、生产、销售和服务,经过二十多年的发展,依靠在有机硅细分领域多年积累的经验和技术,公司建立了以市场需求为导向,以技术创新为依托,以应用服务为保证的发展模式,在业内享有良好的美誉度。公司产品具备创新型、高附加值、高性能化、功能化、复合化、绿色化、进口替代性的产品而言,具有较强的竞争优势广泛的市场需求。公司商标先后被评为“宁波名牌产品”、“浙江省著名商标”、“中国驰名商标”,在有机硅细分领域享有卓越的声誉。

3.主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

2024 年末 2023 年末 本年比上年增减 2022 年末

总资产 1,738,292,108.36 1,605,70,803.30 8.29% 1,444,166,405.97

归属于上市公司股东的净资产 978,274,924.32 895,348,726.76 9.26% 827,766,342.77

2024 年 2023 年 本年比上年增减 2022 年

营业收入 1,327,656,385.19 1,135,108,687.47 16.96% 1,182,789,658.97

归属于上市公司股东的净利润 96,236,409.59 82,210,258.73 17.06% 90,138,157.33

扣除非经常性损益后的净利润 91,647,211.90 75,043,746.57 22.13% 85,994,460.54

经营活动产生的现金流量净额 52,613,495.68 154,767,451.66 -66.00% -5,070,429.91

基本每股收益(元/股) 0.75 0.64 17.19% 0.71

稀释每股收益(元/股) 0.79 0.68 16.18% 0.72

加权平均净资产收益率 10.34% 9.58% 12.02%

(2) 分季度主要会计数据

单位:万元

2024 年第 1 季度 第 2 季度 第 3 季度 第 4 季度

营业收入 297,941,857.10 353,764,569.20 341,945,496.76 334,004,462.13

归属于上市公司股东的净利润 18,957,158.66 21,804,276.63 28,231,330.27 26,343,644.03

扣除非经常性损益后的净利润 16,211,701.93 20,596,325.67 26,355,616.59 28,483,567.71

经营活动产生的现金流量净额 -63,865,621.46 29,848,987.20 87,371,691.79 -741,561.85

5.在年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

公司报告期无债券存续情况。

6.公司合并报表范围

公司不存在需要纳入合并报表范围的子公司。

7.重要事项

(1)润禾材料向不特定对象发行可转换公司债券

2024年1月17日,公司披露了《润禾材料关于可转换公司债券转股价格调整的公告》,由于公司为限制性股票激励计划的激励对象办理归属限制性股票共计199,500股,上述股份于2024年1月17日完成登记并于2024年1月18日在深交所上市流通。公司总股本由127,519,370股,本次新增股份登记完成后,公司总股本由127,519,370股增加至127,718,870股。润禾转债的转股价格由29.05元/股调整为29.01元/股,调整后的转股价格自2024年1月18日起生效。

2024年2月2日,公司披露了《润禾材料关于可转换公司债券转股价格触发转股价格向下修正条件的议案》,2024年2月19日,公司召开第三届董事会第二十次会议审议了《润禾转债转股价格向下修正的议案》,同意将润禾转债的转股价格由29.01元/股调整为28.81元/股。调整后的转股价格自2024年5月23日(除权除息日)起生效。

2024年6月14日,公司披露了《润禾材料关于可转换公司债券转股价格触发转股价格向下修正条件的提示性公告》,2024年6月21日,公司召开第三届董事会第二十七次会议审议《润禾材料关于不向下修正润禾转债转股价格的议案》,公司董事会决定本次不向下修正“润禾转债”转股价格。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目 2024 年 2023 年 本年比上年增减

资产负责率 43.72% 44.22% -0.50%

扣除非经常性损益后净利润 9,164.72 7,504.37 22.13%

EBITDA 全部债务比 21.47% 19.94% 1.53%

利息保障倍数 8.92 7.85 13.63%

报告期内公司债券的付息兑付情况

□适用 √不适用

报告期公司债券的付息兑付金额

报告期公司债券的付息兑付时间

报告期公司债券的付息兑付金额