证券代码：300501

证券简称：海顺新材

上海海顺新型药用包装材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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：线上交流活动
参与单位名称及人员姓名	民生加银基金-汤思懿、海富通基金-胡嘉祥、华泰证券-殷超、华泰证券-方翔宇、招商证券-王月、华创证券-张良龙、太平洋证券-李啸岩、环懿私募-杨伟、牧鑫资产-马响、祥东投资-马丹丹、翊安投资-赵汉辉、上海证券报-王墨璞嘉、王迪
时间	2025年5月15日
地点	浙江省湖州市南浔经济开发区南浔大道2888号浙江海顺新材料有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理—林武辉 董事会秘书—杨高锋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司2025年一季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下降58.47%，由2,100余万元下降至900余万元，请问主要原因是什么？</p> <p>答：2024年6月底，定增募投项目高阻隔复合材料项目结项并开始计提折旧，由此影响净利润600余万元；2024年11月，股东大会审议通过并实施员工持股计划，由此影响净利润300余万元。此外公司为了新项目产能尽快投产，费用支出比较大。</p> <p>问：公司曾两次提议可转债下修价格被否，请问，接下来公司是否还将提议下修呢？</p>

答：董事会当初提议下修可转债的初衷是兼顾股票投资者和债券投资者的利益，公司尊重所有投资者的选择。公司后续将围绕“价值创造、价值实现、价值经营”三位一体理念展开工作：一是做好降本增效，加快产能爬坡，加大研发与市场开拓力度，抢占市场份额，提升公司业绩；二是做好信息披露，加强与投资者沟通，传递公司价值的同时继续落实回购、员工持股计划工作，并积极关注外延式发展机会。我们有信心通过这些举措改善业绩，提升市值，促进债转股。

问：公司怎么看待外延式发展，是否将外延式发展视为必要路径？

答：公司目前主要的发展着力点是实现定增募投项目、可转债募投项目的尽快达产，这几个项目我们投得比较多，设计产值高，足够支持我们未来几年的发展。

就公司外延式发展来说，近年来，证监会、交易所也是一直在鼓励并购重组，在法规层面、贷款政策层面也是提供了极大便利。但并购又不是一个标准化的业务，总的来说海顺的态度是随缘。就目前发展阶段而言，海顺新材更注重的是被并购标的是否与现有业务有技术协同、市场协同效应，从而达到“1+1>2”的效果。

问：公司目前内生式发展，除了铝塑膜、功能性聚烯烃膜、高阻隔材料等之外，目前是否有其他产品或项目有新的进展或规划？

答：公司子公司设立了高性能医用膜材事业部，主攻产品为造口袋膜（造口袋膜是造口袋的核心组成部分之一，主要用于覆盖和保护造口，同时实现排泄物的收集与管理）、高端输液膜等。就造口袋膜而言，该产品具备柔软、静音、贴肤、阻隔、去味等优异性能，目前同等性能产品主要依赖进口。

	<p>目前公司正在研究开发阶段，公司将持续加大研发，推进与客户的联合验证工作。</p> <p>公司子公司还成立了电子材料事业部，主攻产品形态为UV减粘胶带、PI耐高温胶带等。以PI耐高温胶带为例，该产品采用PI为基材，单面涂布特殊胶粘剂，使用离型膜隔离胶面而制成，该产品具有内聚力强，耐高温，无污染、剥离无残胶等特性。目前已有产品通过下游厂商测试验证，其他产品公司也正在研发推进中，公司未来将持续加大投入对电子膜材料开发。</p> <p>问：请问公司铝塑膜业务进展如何？</p> <p>答：固态电池是下一代电池技术的重要发展方向之一，市场认为固态电池最合适的封装材料是铝塑膜。目前阶段，铝塑膜是供大于求的，但是行业处于等风来的阶段，市场一致认为未来几年内铝塑膜将随着固态电池的产业化而爆发。</p> <p>公司目前主要任务是完成不同客户、不同应用领域下的验证，在行业爆发前完成在客户端的认证。2024年铝塑膜业务销售大幅增长，市场拓展进步明显，从技术上来讲，我们现在也完善了热法工艺，已开始送样。</p>
附件清单	无
日期	2025年5月16日