

证券代码：002014

证券简称：永新股份

黄山永新股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议、电话会议）
日期	2025年8月26日——8月29日
活动参与人员	银华基金、大家资产管理、中欧基金、宝盈基金、华夏久盈、宁波莲盛、国海证券、杭州巨子、杭州中大君悦、上海歌汝、前海红筹、上海万丰友方、阳光资产、兴业证券、银杏环球资本、长江证券、中加基金、君和资本、中信证券资管、招商基金、宁银理财、中国人寿养老保险、海富通基金、东吴基金、中邮创业基金、华泰保兴、金鹰基金、泓德基金、浙商证券、信达证券、申万宏源证券、恒安标准人寿、浦银安盛、民生通惠、建信基金、申万FICC、华福证券、创金合信、富国基金、申万宏源资管、国金证券、上海观火、中银基金、立格资本、华泰资产、广发证券、新华基金、清和泉、深圳红筹等
形式	电话会议、线上会议、路演
接待人	董事会秘书唐永亮、证券事务代表潘吉泮
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>1、Q:彩印业务毛利率同比下降的原因？</p> <p>A:一方面是由于产品价格有所下调；另一个是产品结构变动。彩印业务产品结构各期有着明显的差异，因此季度间的环比数据可比性不强。</p> <p>2、Q：公司海外业务的主要区域以及海外与国内净利率差异如何？</p> <p>A:公司海外业务增长主要通过两大途径：一是进入跨国公司的全球供应链采购系统，二是针对东盟、日本、墨西哥等海外终端市场的开发，目前两种拓展渠道均呈不错增长趋势。盈利方面，同类产品海外毛利</p>

	<p>率水平比国内市场要高，主要原因是海外市场竞争程度低于国内。公司在海外发达市场区域具备价格优势，在发展中区域则以产品品质为切入点。</p> <p>3、Q：公司在薄膜和彩印业务未来的资本开支计划如何？如何看公司的薄膜业务发展？</p> <p>A: 公司目标是将其打造为核心主业。薄膜业务中，同质化基础产品毛利偏低，主要为实现供应链一体化；功能化、差异化薄膜的毛利率水平并不低，且盈利更具弹性。近年来薄膜业务保持了较快的收入增速，业务占比也在不断提升。</p> <p>未来几年投资项目包括：年产 22000 吨新型功能膜材料扩建项目总投资 1.8 亿，已投产一半产能，剩余一半预计明年上半年陆续投放；年产 3 万吨双向拉伸多功能膜项目总投资 1.8 亿，今年四季度到厂安装，预计明年二季度投入使用；年产 4 万吨彩印复合软包装材料智能工厂项目总投资 4.5 亿，今年动工，预计 2027 年投入使用。其他的还有宠物食品包装项目及陕西永新二期扩建项目，投资分别为 3000 万和 5000 万。</p> <p>4、Q：今年上半年薄膜毛利率与去年持平为 15%，下半年薄膜毛利率能否维持当前水平？</p> <p>A: 薄膜业务收入规模较小，产品结构和组合变化对综合毛利率影响较大。公司未来计划聚焦差异化、高附加值产品市场，预期综合毛利率水平将不断提升或改善，但在不同市场阶段或时间段可能会有一定波动。</p> <p>5、Q：公司今年实施了中期现金分红，未来关于分红的规划是什么样的？</p> <p>A: 公司的分红政策基本上还是稳定的。在不影响公司正常经营和发展的资金需要的大前提下，分红相对能够保持稳定水平。</p> <p>6、Q:如何看待行业竞争格局未来变化？</p> <p>A:行业呈现缓慢的整合出清趋势，驱动因素包括:1、政策导向：国家、协会倡导培育大型龙头企业，避免资源浪费；2、环保与碳排放要求：持续对中小厂商构成压力；3、下游客户对品质(如食品安全等)要求提升，促使订单向规模化、信誉好的企业集中；4、下游消费行业本身的整合间接推动包装行业的集中度提升。</p>
附件清单(如有)	无