

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

2025 年度业绩说明会

编号：2026-001

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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：线上交流活动
参与单位名称及人员姓名	网上投资者
时间	2026 年 3 月 30 日 15:00-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理—黄勤 独立董事—王琳琳 财务负责人—倪海龙 董事会秘书—杨高锋 保荐代表人—齐玉祥
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司 2025 年归属于母公司股东的净利润同比下降 131.19%，核心原因有哪些？</p> <p>答：本期业绩变动主要原因如下：</p> <p>（1）营业收入与毛利率出现下降</p> <p>①2025 年公司实现营业收入 11.05 亿元，同比下降 3.30%，新型药用包装材料毛利率 26.49%，同比下降 4.16%，毛利率下降导致盈利空间被压缩。</p> <p>②产能利用率不足：高阻隔复合材料项目、功能性聚烯烃膜材料项目等募投项目均存在产能利用率较低的情况，产能未</p>

充分释放导致固定成本分摊压力较大，单位产品盈利效率较低。

(2) 资产减值损失增加

2025 年公司出售上海久诚 43.015% 股权，计提长期股权投资减值损失 3,698.65 万元。

(3) 成本与费用增长，利润空间进一步压缩

① 生产成本上升：公司近一年多固定资产增加较多，本报告期相对去年同期计提折旧金额增加，显著推高营业成本；同时直接人工、制造费用均呈增长态势，成本端压力较大。

② 2025 年各项费用有所增加：销售费用、管理费用、财务费用、研发费用合计 2.44 亿元，较 2024 年增加 2,386.63 万元，费用端的增长进一步挤压了利润空间。

公司将持续优化产能释放、加强成本管控，并推进战略布局以提升盈利能力。感谢您对公司的关注。

问：2025 年新型药用包装材料业务收入同比下滑 6.02%，毛利率也下降 4.16%，该业务面临的市场竞争格局如何？

答：尊敬的投资者您好，新型药用包装材料业务面临的市场竞争格局呈现以下特点：

1. 行业集中度低，同质化竞争加剧：国内医药包装材料行业格局分散，同质化竞争严重，产品价格承压，利润空间收窄。
2. 需求多元化与高端化挑战：下游制药企业对药包材的功能、成本及定制化要求日益提升，行业需通过技术创新突破技术瓶颈，以应对市场份额萎缩风险。

公司应对措施包括：强化研发创新（如开发高附加值产品）、深化客户定制服务、拓展海外市场以分散风险，并通过品牌升级提升竞争力。

感谢您对公司的关注。

问：铝材涨价对公司成本的影响如何？

答：尊敬的投资者您好，铝材作为公司生产所需的核心原材料之一，在生产成本中占比高，其价格易受宏观经济走势、市场供需关系、国际政治局势等多重因素影响，存在大幅波动的可能性。原材料价格波动将直接导致公司成本压力增加，对成本控制、利润空间、产品定价及市场竞争力构成显著不确定性。

公司通过构建多元化供应链体系、优化原材料库存管理、建立成本传导机制等，具体如下：1) 构建多元化供应链体系：与多家优质供应商建立长期稳定的战略合作关系，降低对单一供应商的依赖；通过比价采购、集中招标、商务谈判等方式，争取优惠采购价格与付款条件，降低采购成本与供应链风险；2) 优化原材料库存管理：密切跟踪市场行情变化，结合生产计划精准调控库存水平，在价格低位适度储备，价格高位严控库存规模，规避存货跌价风险；3) 建立成本传导机制：加强与下游客户的沟通协商，根据原材料价格波动情况，及时调整产品定价策略，合理传导成本压力，保障盈利能力稳健。

感谢您对公司的关注。

问：公司在新能源材料领域以铝塑膜为核心产品，目前该产品的客户认证进展、产能释放情况如何？

答：尊敬的投资者您好，公司铝塑膜业务目前已在 3C 软包电池领域实现规模化生产与批量供货，并加速获取锂电池厂商认证。2026 年公司将聚焦技术升级、产能释放及市场攻坚。目前项目正有序推进，感谢您对公司的关注。

问：2026 年在新能源材料业务上有哪些发展规划？

答：尊敬的投资者您好，2026 年公司新能源材料业务将以铝塑膜为核心产品，聚焦技术升级、产能释放和市场攻坚三大核心任务。在技术方面，公司将持续完善干法、热法两大核心工艺，突破产品性能瓶颈，构建技术壁垒；在产能释放方面，加速生产流程优化与工艺迭代，实现降本增效，满足规模化交付需求；在市场方面，全面做好销售网络建设，持续提升在 3C 电池及储能等市场的渗透率，力争成功打入动力电池供应链，打开更大市场空间。感谢您对公司的关注。

问：海外业务拓展过程中面临哪些主要挑战？

答：尊敬的投资者您好，公司海外业务主要面临四大风险：一是汇率波动风险，境外结算以美元、欧元为主，汇率变动易产生汇兑损失，影响盈利稳定性；二是市场竞争风险，海外同质化竞争加剧，且国际客户产品需求日趋多元，若竞争力不足将导致市场份额下滑；三是跨国运营风险，不同国家法规、文化及市场环境差异较大，易出现合规与适配难题；四是出口退税政策变动风险，政策调整引发成本与报价波动，致使客户价格信心下降、议价压力提升，订单量大幅波动，同时造成生产备货规划困难，库存与资金周转压力加大，整体削弱市场竞争力。感谢您对公司的关注。

问：公司 2025 年研发投入 5,597.19 万元，重点聚焦可回收复合材料、铝塑膜等领域，目前相关研发项目的进展如何？

答：尊敬的投资者，您好，公司 2025 年研发投入 5,597.19 万元，加强人才梯队建设和知识产权布局，重点聚焦可回收复合材料、铝塑膜等领域，其中可回收复合材料已与客户开展联合开发完成产品出样，铝塑膜持续推进技术迭代，热法工艺不断优化，相关产品已向客户送样验证，各项研发项目均按计划稳步推进，感谢您的关注。

问：请问公司为何选择此时进行资本公积金转增股本？

	<p>答：尊敬的投资者您好，公司资本公积金充足，具备转增条件，且通过转增股本有利于优化股本结构、提升股票流动性，更好回报全体股东，与公司现阶段发展及长期规划相匹配，不影响公司正常经营。感谢您对公司的关注。</p> <p>问：25年在业绩亏损下，高比例分红送股。在可转债没有转股下，是否会增加负债压力，影响未来的投资安排？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司2025年度利润分配预案依据监管规定及《公司章程》，在保障经营与长远发展前提下制定，尽管2025年度业绩亏损，但截至2025年末母公司可供分配利润为2.44亿元、公司合并报表累计可供分配利润为4.65亿元，具备分红条件；公司保持合理负债结构，适度负债可发挥财务杠杆作用、提升净资产收益率，兼顾股东回报与长期发展。感谢您对公司的关注。</p> <p>问：公司目前持有170个药包材登记号和35个DMF备案，这些资质在行业内处于什么水平？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司作为国内医药包装领域的领军企业，截至2025年12月31日持有170个药包材登记号和35个DMF备案，在行业内具有显著优势。感谢您对公司的关注。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单	无
日期	2026年3月30日