

证券代码：300057

证券简称：万顺新材

债券代码：123085

证券简称：万顺转 2

汕头万顺新材集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260519

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 电话会议
参与单位名称及 人员姓名	万顺新材 2025 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时 间	2026 年 5 月 19 日 15:00-16:30
地 点	价值在线（www.ir-online.cn）
上市公司接待人 员姓名	董事长、总经理：杜成城 董事、副总经理、财务负责人：洪玉敏 董事、副总经理、董事会秘书：黄薇 独立董事：陈泽辉
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、1、目前贵司的超高达因铝箔产线目前是全球唯一在建的产线，请贵司领导评价一下该产线的技术水平以及对贵司未来业绩的影响。2、希望介绍一下贵司 3 月底公布的 h1vp5+铜箔专利技术以及产业化的计划，在建的河南及江苏工厂是否能同步生产。</p> <p>答：尊敬的投资者您好。1、公司自主开发的高达因电池铝箔产品表面达因值高且稳定，可提升后期加工浆料与铝箔的附着力，涂布均匀性更佳，进而提升电池的充放电效率、循环稳定性，缩小电芯内阻极差，显著增强电池稳定性与使用寿命。目前该产品已自 2025 年下半年开始连续小批量稳定供应下游客户应用于新型钠离子电池，该产品已在安徽基地，在江苏沛县铝板基地，河南长葛万顺基地进行布局，将铝箔深加工规模进一步扩大，将进一步增强公司电池铝箔业务的综合竞争力以及铝加工业务的发展后劲，为公司业绩增长提供新的支撑。2、公司在 2026 年 3 月取得的专利为“一种专用于超低轮廓铜箔的偶联剂处理液及其应用”，该专利属于电</p>

子材料技术领域，可通过专用偶联剂配方与磁控溅射-电镀复合工艺相结合，实现极低表面粗糙度和高剥离强度的 HVLP5 级铜箔制备，该专利目前尚未应用于公司产品，对公司短期业绩不会产生重大影响，目前公司复合铜箔产品产业化进程尚在推进中。公司暂未布局河南及江苏工厂同步生产该产品，相关进展请您关注公司公告。感谢您对公司的关注。

二、公司成立两家孙公司，专门生产钠电池超高达因电池箔材，请问，现在认证到什么阶段，目标的厂商有哪些，这两家公司预计什么时候可以投产，产能是多少

答：尊敬的投资者您好，安徽基地生产的超高达因电池箔已经小批量供应下游钠电池的用户，江苏跟河南两家生产基地将根据市场情况进行布局，产能情况将根据市场需求配置。感谢您的关注。

三、你好，请心对于如何提高净利贵司有否有有效的办法？另外公司用于研发的投入比占多少？

答：尊敬的投资者您好，公司为提升净利已制定并推进多维度的有效措施：一是业务层面，公司将持续优化业务结构，重点拓展高达因电池铝箔、高延伸电池铝箔、高端无菌包装用双零铝箔、高阻隔膜等高附加值产品市场，提升高附加值产品占比；同时加速推进年产 10 万吨动力及储能电池箔项目建设，预计 2026 年 9 月底建成投产，投产后将进一步扩大公司在电池铝箔领域的竞争优势，培育新的利润增长点。二是成本管控层面，公司深化精细化管理，强化供应链管理，与核心供应商深化战略合作，从原材料采购、生产制造、产品销售、管理运营全流程系统性挖掘降本空间，推进全员降本增效，优化成本结构，提升盈利水平。三是风险防控层面，公司密切关注原材料价格变动与汇率波动，合理运用期货、外汇套期保值等金融工具锁定成本，降低价格波动带来的经营风险，同时优化库存结构、加快货款回笼，提升资金运营效率。关于研发投入占比，近三个会计年度（2023-2025 年）公司累计研发投入总额为 2.7 亿元，占累计营业收入的比例为 1.52%。感谢您对公司的关注。

四、全年电池铝箔的产能规划是怎样的？

答：尊敬的投资者您好，目前公司安徽生产基地电池铝箔现有产能 7.2 万吨，在建年产 10 万吨动力及储能电池箔项目计划于 2026 年 9 月底前全面完成建设，今年将分步投产、陆续释放产能。此外，全资孙公司香港中基于 2026 年 4 月初完成收购 Eurofoil Luxembourg S.A. 100% 股权的交割手续，欧箔卢森堡具备 3.3 万吨铝箔产能，待安徽中基 10 万吨动力及储能电池箔项目投产后，公司将形成铝箔年产能 28.8 万吨的规模，其中电池铝箔产能将得到大幅扩充，能够更好匹配下游动力及储能电池领域快速增长的市场需求。2026 年公司将提前为该项目开展市场布局与专业人才储备，为项目建成后快速释放产能创造有利条件，力争早日达产达效，进一步扩大公司在电池铝箔领域的竞争优势。具体产能释放及产量情况请您关注公司后续定期报告。感谢您对公司的关注。

五、后续毛利率还有多大提升空间？

答：尊敬的投资者，您好！公司将持续优化业务结构，发挥规模优势，深入推进提质、降本、增效，拓宽高达因电池铝箔、高延伸电池铝箔、无菌包装用双零铝箔等高附加值产品市场，争取提升产品盈利水平及竞争力。感谢您的关注。

六、2026 年一季度归母净利润同比大增 430.23% 实现扭亏为盈，这个业绩反转主要靠哪些业务拉动？电池铝箔业务在一季度的营收占比和毛利率大概是多少

答：尊敬的投资者您好，一季度业绩增长主要得益于最大业务板块铝加工业务盈利水平的提升，铝加工业务销量 5.04 万吨，同比增长 14%，其中铝箔业务江苏中基基地（主营双零铝箔）销量 1.63 万吨，安徽中基基地（主营电池铝箔）销量 1.35 万吨，电池铝箔明显增长，铝加工业务展现出良好的发展韧性。感谢您对公司的关注。

七、公司电池铝箔业务目前的产能利用率大概是多少？2025 年提到的产能扩张项目（比如江苏中基、安徽中基基地）在 2026 年一季度有没有贡

献新产能？

答：尊敬的投资者您好，安徽中基 7.2 万吨电池箔项目已经满产，10 万吨储能及动力电池的铝箔项目已经有部分产线在试运行，计划于 9 月底全部投产。感谢您的关注。

八、请问公司，复合铜箔、固态电池骨架膜这些新能源材料新业务，2025 年和 2026 年一季度的研发进展和商业化情况如何？目前有没有接到客户订单？

答：尊敬的投资者您好，公司已开发复合铜箔产品，目前其产业化进程尚在推进中，公司在功能膜领域积累了磁控溅射镀膜、电子束镀膜、纳米涂布等核心技术，公司复合铜箔主要应用方向是复合集流体领域，会关注行业新技术、新应用市场的发展。关于固态电池，公司电池铝箔产品可应用于固态电池集流体、软包电池铝塑膜。感谢您对公司的关注。

九、2026 年一季度财务费用 3517 万元，在目前资产负债率 53.95% 的情况下，后续有没有优化资本结构、降低财务费用的具体计划？

答：尊敬的投资者，您好！公司将通过拓展低成本融资渠道、优化长短债期限配比等举措优化债务结构，通过加强应收账款管理、合理控制债务规模等举措控制有息负债规模，通过资金集中管理、闲置资金管理、汇兑风险对冲等举措实现资金精细化管理。感谢您对公司的关注。

十、有个问题想请教一下，纸包装材料和功能性薄膜这两大非铝加工业务，2026 年一季度的营收和毛利率表现怎么样？

答：尊敬的投资者您好，纸包装材料业务营收和毛利率比较稳定，受国家烟控政策的影响没有太大的增长空间，功能性薄膜板块公司主推高阻隔膜在高端包装市场的应用，随着欧洲推行单一材质可回收等环保措施的推行，高阻隔膜未来的应用空间非常巨大，我们看好这领域的发展，万顺的高阻隔膜从用户的测试结果来看已达到或超过国际上同类产品的水平，我们相信这有利于万顺在功能性薄膜领域的拓展，也能提升公司的盈利水平。感谢您的关注。

	<p>十一、和比亚迪、宁德时代等头部电池企业的合作关系是否稳定？2026 年一季度来自这些核心客户的收入占比有没有提升？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司电池铝箔产品稳定供应下游多家头部电池企业，获时代一汽动力电池有限公司颁发“质量卓越奖”；一季度安徽中基基地销量 1.35 万吨，同比增长 46%。感谢您对公司的关注。</p> <p>十二、考虑到 2026 年一季度的良好开局，管理层对全年的业绩预期是怎样的？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，2026 年公司全力推进铝板在电池箔产品的应用，提升附加值，全力推进超高达因电池箔在钠电领域的应用，为钠电未来的扩展提供产能保障，全力推进高阻隔膜在欧洲市场单一材料市场的应用，为功能膜业务的扩展打开市场空间。我们相信，管理层对目标是清晰的，我们将围绕目标努力去拓展市场，提升公司的业绩，争取为投资者带来丰厚的回报。谢谢您的关注。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 19 日