

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	☐ 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 （线上会议、电话会议）
日 期	2026 年 8 月 20 日
活动参与人员	信达证券、东北证券、留仁资产、兴证全球基金、国泰海通、招商证券、长江证券、光大证券、宝盈基金、上海磐耀资产、民生加银基金、银河基金、华安证券、铂悦投资、富国基金、中金公司、宁银理财、中信证券、景顺长城基金、物产中大投资、国投瑞银基金、浙商证券、长城基金、嘉实基金、创金合信基金、平安基金、圆信永丰基金、天治基金、华宝基金、安信基金、彝川资本、信银理财
形 式	电话会议
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	投资者提出的问题及公司回复情况： 1、Q：公司 2026 年上半年彩印、薄膜两块业务的量价情况分别是怎样的，对下半年这两块业务的量价有何展望？ A：2026 年上半年公司整体收入同比增长近 11%，主要原因是目前已逐步走出以前量增价跌的不利局面，同时存在一定产品结构调整带来的影响。分业务来看，彩印业业务的收入增长主要是销量的增长，涨价有一定的滞后性，上半年贡献相对更小；薄膜业务的销量有 10%+ 的增长，其价格贡献略高于彩印，但整体影响也较小。产能方面，年产 3 万吨双向拉伸多功能膜项目已投产，将在下半年形成产能贡献；年产 22000 吨新型功能膜材料扩建项目剩余 2026 年下半年陆续投产；年产 4 万吨彩印复合软包装材料智能工厂项目正在赶工，预计 2026

	年四季度可形成一定产量贡献，下半年公司整体保供能力有所提升。公司将力争在上半年的经营基础上取得更好的业绩表现。 2、Q：公司 2026 年上半年海外业务 18%的同比增长主要来自哪些区域与客户？后续海外业务的成长性和持续性如何？ A：2026 年上半年海外业务的增长一方面来自公司近两年在海外业务拓展上的持续投入，另一方面来自二季度以来外部供应链不稳定带来的市场机会，此前一些市场切入难度较大的区域已陆续收到下主动报价邀约。目前，公司海外业务的拓展路径主要分为服务跨国客户和本地终端客户两类，其中跨国客户拓展增长空间较大，其业务类别也在持续突破，从最初的彩印产品拓展到基础材料类产品。预计未来 3-5 年，海外市场将为公司带来阶段性的相对快速增长。 3、Q：公司海外市场的团队建设情况及业务布局进展如何？今年上半年海外毛利率表现突出的贡献因素有哪些，后续如何展望？ A：公司近些年来持续加大海外市场拓展力度，拓展成果也逐步显现，一方面，公司在持续补充海外团队人员、提升团队能力，另一方面，公司海外业务产品结构优化，这也是上半年海外毛利率提升的核心因素。目前海外业务整体毛利率显著高于国内，后续毛利率走势需要看市场竞争的实际演变情况。 4、Q：未来公司海外业务占比提升后，是否有海外自建产能的规划？ A：为加快海外业务拓展，海外生产基地的落地一直在谋划和推进中。尽管软包装运输半径限制较小，但下游客户的本土化供应政策、订单响应速度都会影响业务承接，所以公司希望生产基地可以尽快落地。目前暂无法明确具体落地时间，需要结合区域的区位优势、关税影响、贸易环节成本等具体情况
--	---

	判断。 5、Q： 公司 2026 年上半年财务费用增长的原因是什么？ 后续利息支出相关的财务费用走势如何？ A： 上半年财务费用增长主要受利息支出和利息收入两方面影响，一方面现金分红导致利息收入减少，另一方面开展供应链融资也带来了相关影响。目前公司存在借款和存款双高的情况，融资利率基本在 2% 以内，存款收益相对贷款利息仍有利差收益，整体财务结构处于优化过程中。 6、Q： 目前行业低价竞争的情况是否有改善？市场格局是否出现明显变化？ A： 2024 年上半年低价竞争对公司影响最大，到 2024 年下半年，这种低价竞争策略开始失效。低价竞争带来的负面影响逐步在下游市场体现，一味降价往往以牺牲产品品质为代价，低价供应商的竞争力明显减弱，相关扰动有所减少，行业价格竞争的情况有所改善。 7、Q： 公司上半年分红比例达 90%，高分红政策是否具备可持续性？ A： 公司一直延续持续的、合理的分红政策，但没有要求必须维持固定高比例。只要不影响公司正常经营和投资发展，分红政策可以持续，公司目前账面资金充裕，能够同时覆盖分红和未来投资建设的资金需求。
附件清单(如有)	无