

证券代码：920204

证券简称：沪江材料

公告编号：2026-042

南京沪江复合材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☒ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 5 月 22 日

活动地点：南京沪江复合材料股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 5 月 22 日（周五）15:00-16:00 在上海证券报·中国证券网路演中心平台（<https://roadshow.cnstock.com/>）举行 2025 年年度报告业绩说明会，并与投资者进行了沟通交流，本次年度报告业绩说明会采用网络远程的方式举行。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司 2025 年年度报告业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：公司总经理：章澄先生；公司副总经理：章洁女士；公司财务总监：孙斯兰女士；公司董事会秘书：詹璇女士；公司保荐代表人：张明

先生

三、 投资者关系活动主要内容

1.请问目前公司募投项目进展情况？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司 2022 年向不特定合格投资者公开发行股票募集资金投资项目“南京沪汇包装科技有限公司塑料包装、铝塑包装材料及制品生产线扩建项目”。

该项目总投资 10,631.20 万元，已于 2025 年 12 月达到预定可使用状态、全面投产使用；公司 2025 年 12 月 30 日董事会和 2026 年 1 月 19 日股东会审议通过项目结项，目前已完成全部建设、设备调试与投产，募集资金专户已注销。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 31 日在北京证券交易所信息披露平台

（www.bse.cn）披露的《南京沪江复合材料股份有限公司关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-109），公司于 2026 年 1 月 26 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《关于募集资金专项账户完成销户的公告》（公告编号：2026-003）。

2. 公司对市值管理有哪些计划安排？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终本着对社会和广大股东认真、负责的态度，持续努力提升公司经营业绩。未来公司将进一步加强内控管理，强化风险控制，积极开拓国内外市场，推进公司高质量可持续发展，进一步提高市场对公司内在价值的发现和认可，力争为投资者创造更大效益和回报。敬请投资者注意投资风险，感谢您的关注与支持！

3.两个持股平台的减持计划进行的怎么样？

答：尊敬的投资者，您好！公司两个持股平台南京沪宏企业管理咨询中心（有限合伙）、南京沪恒企业管理咨询中心（有限合伙）此前披露的减持计划已全部实施完毕，二者于 2026 年 3 月 27 日至 5 月 19 日通过集中竞价方式合计减持公司股份 81.74 万股，占公司总股本 0.87%，减持完成后沪宏企管、沪恒企管持股比例分别为 1.3590%、1.3574%，相关减持预披露、权益变动提示及减持完成结

果已分别通过在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的编号 2026-004、2026-036、2026-040 公告予以披露。

4.请问公司未来的发展战略是什么？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。公司未来将持续聚焦高阻隔功能性软包装材料主业，立足化工、锂电、医药、食品等下游应用领域，坚持技术创新与产品迭代升级，依托现有募投扩建产能，进一步优化产品结构，扩大高端铝塑复合膜、高阻隔包装材料产能规模；同时深耕优质客户资源，拓展新能源、精细化工等高景气赛道市场，提升产品附加值与市场占有率，持续强化成本管控与供应链管理，巩固行业竞争优势，实现营收与利润稳健增长，推动公司持续高质量发展。

5.面对原材料价格波动，公司如何维持包装业务的盈利水平？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。面对塑料包装业务原材料价格波动，公司主要通过以下方式稳定盈利水平：一是与核心原材料供应商建立长期合作，通过长单等方式平滑原材料价格波动风险；二是及时根据原料价格变化调整产品售价，向下游客户合理传导成本压力；三是持续优化产品结构，加大高附加值、高毛利的高端包装材料占比，对冲低端产品盈利波动；四是强化生产端精细化管理，优化生产工艺、降低损耗，提升产能利用率，摊薄单位生产成本。

6.请对公司 2025 年及 2026 年一季度的业绩情况做个简单介绍。

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

2025 年，公司持续聚焦高阻隔功能性软包装主业，依托南京、惠州生产基地及募投扩建产能，全年实现营业收入 3.22 亿元，同比增长 9.57%，营收实现稳步提升，主要系下游客户需求增加、市场拓展及新增产能逐步释放；受上游原材料价格波动、子公司惠州沪江折旧及人工成本增加等因素影响，产品综合毛利率有所下滑，归母净利润 2,096.80 万元，同比下降 16.14%。报告期内公司持续加大研发投入，优化产品结构，拓展新能源、精细化工高端包装订单，同时推进智

能工厂建设、强化内部成本管控，保障主营业务稳健运行，整体经营基本面保持稳定。

2026 年一季度，公司经营实现量利齐升，整体发展态势向好。报告期内实现营业收入 8,864.53 万元，同比增长 20.39%；归母净利润 886.85 万元，同比大幅增长 64.72%，扣非净利润同步增长 61.57%。受益于募投项目新增产能释放、高端包装产品订单增加，公司综合毛利率提升至 32.09%，盈利水平显著改善；同时公司持续强化成本管控与内部运营管理，财务结构稳健，资产负债率维持在较低水平，为后续业务拓展奠定良好基础。

7.想了解一下公司毛利率波动情况？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

2025 年公司综合毛利率为 28.91%，较 2024 年的 30.66%同比下降 1.75 个百分点，主要受上游塑料、铝箔等原材料价格波动、子公司惠州沪江投产带来折旧及人工成本增加、部分低端产品价格竞争等因素影响；但公司持续优化产品结构，高附加值包装材料占比稳步提升，毛利率逐季改善，2026 年一季度已回升至 32.09%，盈利韧性逐步显现。

8.近期分红情况？未来分红政策是否发生变化？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司当前总股本为 94,287,797 股。2024 年度权益分派方案，以该总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），合计派发现金红利 5,657,267.82 元，该方案经股东会审议通过后，已于 2025 年 6 月 27 日实施完毕，相关公告请见公司在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的 2025-009、2025-045 号公告。

2025 年度利润分配预案，同样以总股本 94,287,797 股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），预计派现 7,543,023.76 元，分红力度较上年度有所提升，该预案尚待 2025 年年度股东会审议通过，在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的对应公告为 2026-008 号公告。

公司始终严格按照公司章程及监管要求执行利润分配，未来分红政策未发生

变化，将在统筹考虑公司日常经营、产能建设、研发投入等资金需求的基础上，持续实施稳定、合理的现金分红，积极回馈全体股东。

南京沪江复合材料股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 26 日