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

2026年第三季度业绩说明会

编号：2026 -003

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	网上投资者
时间	2026年11月02日 15:00-16:00
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	董事长兼总经理黄勤 董事兼财务负责人倪海龙 独立董事王琳琳 董事会秘书杨高锋
投资者关系活动主要内容介绍	**问：是否还有继续开展回购股份的计划？** 答:尊敬的投资者您好，公司如有新一轮股份回购计划，将严格按照《上市公司股份回购规则》及相关法律法规要求，及时履行审议程序并对外披露。公司将继续扎实做好经营管理，夯实企业内在价值，努力以良好的经营回报回馈广大投资者。公司高度重视市值管理工作，将结合自身情况，综合运用各种方式促进投资价值合理反映公司质量，感谢您对公司的关注。 **问：如何看待未来年度现金分红的可持续性？** 答:尊敬的投资者您好，公司始终坚守回报股东的经营理念，严格依照《公司章程》既定利润分配制度执行现金分红，以稳定分红回馈全体股东的信赖与支持。后续公司将继续保持战略定力，持续深化

	经营变革、落地各项战略布局，稳步开拓新兴业务赛道，联动产业链上下游合作伙伴加速新业务落地培育，打造企业第二成长曲线。持续巩固医药包装制造领域的行业领先优势，积极挖掘新能源、新消费领域发展机遇，进一步深化与核心客户的战略合作，提升业务合作的稳定性与深度，持续优化产能布局、提升市场占有率，推动公司经营质量与企业价值稳步跃升。同时公司将立足自身发展阶段，坚守投资者为本、回报股东的核心原则，持续优化股东回报机制、提升股东回报水平，严格履行上市公司责任义务，深入践行“质量回报双提升”发展要求，聚焦主业、稳健经营，持续夯实可持续发展根基，依托规范完善的公司治理、稳健向好的经营业绩、持续稳定的股东回报，切实增强投资者获得感，保障股东回报的可持续性。感谢您对公司的关注。 **问：第三季度扣非净利润环比由亏转盈，毛利率环比修复，经营现金流有所改善，但是营收环比有所回落，请说明上述指标分化的主要原因。公司后续稳定营收规模、持续巩固盈利和回款的措施？** 答:尊敬的投资者您好，下游制药企业阶段性采购节奏调整、国内医药包装行业分散化竞争带来的短期订单结构波动等原因可能导致阶段性营收环比回落；而经营现金流改善主要系报告期内销售商品收到的现金提升，同时公司加大应收账款回收力度，叠加采购端精准管控付款节奏，推动经营活动产生的现金流量净额环比增长。盈利相关指标环比修复，主要得益于公司此前落地的降本、提质、增效各项应对措施逐步显效：公司通过持续优化生产工艺、改良生产技术提升生产效率与产能利用率，降低单位产品生产成本，同时搭建全流程精细化成本管控体系严控非必要支出，有效对冲了部分成本压力，带动盈利水平逐步修复。公司后续稳定营收规模、持续巩固盈利和回款的相关措施如下：一是持续深耕药用包装核心主业，稳步推进国内外市场开拓，加大下游核心客户的开发与维护力度，依托收购完成的正一包装并表带来的业务增量，持续扩大主营业务销售规模，同时优化产品结构与客户结构，提升高毛利的新型药用包装材料销售占比，依托规模效应摊薄单位固定成本，带动营收稳定增长。二是继续坚持创新驱动提质降本，持续加大研发投入，加速高附加值、差异化新品研发与落地，优化全链条精细化成本管控体系，动态跟踪原材料价格波动、行业竞争格局及市场需求变化，灵活调整产品定价体系，畅通成本传导渠道，稳固盈利水平。三是强化应收账款全流程管理，完善客户信用评估体系，加大逾期款项催

	收力度，持续优化回款机制，保障经营现金流健康稳定。同时公司将继续推进产能利用率提升，推动已落地的募投项目充分释放产能，进一步夯实经营基本面，保障公司业绩长期稳健向好。感谢您对公司的关注。 **问：PTP铝箔、冷冲压成型复合硬片，公司两大传统核心产品，三季度下游药企客户需求景气度如何？** 答:尊敬的投资者，您好！PTP、冷冲压成型复合硬片为公司两大传统核心产品，三季度下游药企需求保持较好景气度，两款产品销售收入同比均实现增长，传统主业基础盘稳固，持续为公司贡献稳定营收。感谢您的关注！ **问：海外业务毛利率水平如何？** 答:尊敬的投资者您好，现阶段海外还处于拓展培育期，综合毛利暂时低于国内，主要是新市场开拓成本较高，且跨境物流成本较高所致。后续我们重点推进高附加值包材的验证导入，扩大销售规模，海外毛利率有望逐步提高，同时海外布局也能分散国内市场的竞争压力。 **问：前期募投项目“功能性聚烯烃膜材料项目”结项，结余募集资金永久补流，该部分资金后续使用优先级是主业扩产还是理财投资？** 答:尊敬的投资者您好，公司将该部分节余募集资金5,042.79万元永久补充流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展等，未来公司将根据发展规划及实际经营需要，本着股东利益最大化原则使用流动资金，以更好的业绩回报投资者。感谢您对公司的关注。 **问：医药行业持续价格竞争，药包材行业价格战，公司如何防范毛利率持续下行的风险？** 答:尊敬的投资者您好，公司三季度毛利率环比有所增长。针对毛利率持续下行的风险，公司从多维度制定了全面的防范与应对举措：一是坚持创新驱动提质降本，持续加大研发投入，优化生产工艺、改良生产技术，不断提升生产效率与产能利用率，降低单位产品生产成本，同时加速高附加值、差异化、高端化药包材新品的研发与落地，聚焦单一材质可回收复合材料等绿色化功能化产品布局，优化产品盈利结构，提升整体盈利水平。二是深化全流程成本管控，搭建覆盖采购、生产、制造、销售、管理全链条的精细化成本管控体系，细化各环节费用管控标准，严控非必要支出，持续提升整体运营效率与成本管控能力。同时针对铝箔、塑料粒子等核心原材料，

	建立常态化价格监测预警机制，构建多元化稳定供应链，实施精细化库存管控，有效对冲原材料价格波动带来的成本压力。三是动态优化产品定价策略，实时跟踪原材料价格波动、行业竞争格局及市场需求变化，灵活调整产品定价体系，畅通成本传导渠道，有效对冲成本上涨压力，维持毛利率稳定。四是持续拓展市场优化结构，稳步推进国内外市场开拓，实施“存量深耕+增量突破”双轨策略，为客户提供定制化产品及一体化配套解决方案增强客户粘性，依托规模效应摊薄单位固定成本。同时依托海顺光电的产业布局，提高在消费电子等领域的销售占比，持续增强公司整体盈利能力与抗风险能力。感谢您对公司的关注。 **问：公司如何看待集采对药用包装行业中长期的影响？** 答:尊敬的投资者，您好。中长期看，集采推动药品以价换量，一方面会带来成本传导压力，另一方面加速药包行业优胜劣汰、集中度提升。下游药企更倾向与质量稳定、配套能力强的头部包材企业长期合作，中小厂商出清。公司认为行业竞争将逐步由单纯比价转向质量、交付与技术综合竞争，这一趋势有利于公司依托关联审评持续绑定头部药企客户，加快高附加值包装产品的导入与业务拓展，充分释放自身规模、研发及配套服务优势，进一步扩大市场份额。 **问：铝塑膜目前客户验证、小批量供货的实际进展如何？** 答:尊敬的投资者您好，公司铝塑膜主要用于3C、储能领域，目前已经实现规模化生产与批量供货。2026年公司聚焦铝塑膜的技术升级、产能释放和市场攻坚，在技术方面持续完善干法、热法两大核心工艺，突破产品性能瓶颈，构建技术壁垒；在市场方面全面做好销售网络建设，持续提升在3C及储能等市场的渗透率。目前铝塑膜市场开发正在有序推进，公司将持续关注行业发展趋势，持续做好产品认证及客户服务等工作，聚焦技术前沿，强化场景化营销拓展增量。感谢您对公司的关注。
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（如有）	无。
日期	2026年11月02日