

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

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	汇添富基金——胡奕 汇添富基金——黄和清
时间	2024年6月19日（周三）13:30—14:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书—杨高锋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：请问公司今年的业绩如何？</p> <p>答：2024年一季度公司营业收入与上年同期基本持平。2023年一季度受甲流等疾病影响，用药需求较高，与之相对应的药包营收相对增长明显，而2024年市场恢复正常，相对平稳。</p> <p>2024年一季度新增可转债的费用摊销大约733万，较2023年同期有较大增加，故而对公司净利润有所影响。</p> <p>问：公司采用的是什么销售模式？</p> <p>答：目前公司国内基本采用的是直销，海外部分有采用经销方式。</p> <p>问：公司的定价机制是怎样的？</p> <p>答：公司产品的定价一般是成本加成利润，业务人员接到客户订单，然后由内勤经与技术、采购、生产等部门确认</p>

后，全成本核算价格并报价，签署合同、下达订单等。

问：铝价上涨公司如何应对？

答：铝价和供应商一般采用前期均价结算，所以相对平滑，另外公司在铝价较低时会多储备做安全库存，同时公司一般采用订单报价方式，做到向下游部分价格传导。目前来讲，铝价上涨对公司的影响有限。

问：请问公司目前的产能和产量情况。

答：公司目前总计产能约 4 万吨，产量约 3.3 万吨。今年定增和可转债募投部分项目逐步投产后，估计产能有大幅提升。

问：南浔项目何时投产？

答：南浔原来自有资金建的部分产能已经投产了，最近几个月定增项目在试生产，下半年产能逐步释放。

问：今年毛利率是否和去年差不多？

答：公司毛利率总体相对稳定，变化不大。

问：功能性聚烯烃膜材料的应用场景有哪些？

答：功能性聚烯烃膜材料是统称，功能性就是公司根据客户个性化的需求进行配方设计和生产，主要应用于食品、医药、电子等领域，聚烯烃就是烯烃聚合物，包含多种材料。

问：可回收复合材料的下游是？

答：可回收复合材料的应用场景比较广，可回收复合材料采用单一材料复合而成，采用先进的技术和设备，结合了多种原料的特征，比如尼龙硬度较大，便于印刷，铝箔的阻隔性较好，阻隔水分和氧气，PE 的密封性较好，所以原来复

合材料能用到的地方，可回收复合材料也基本可以用到，同时价格较低、可回收，所以下游需求还是比较好的。

问：公司购买的原料铝是否已经供应商加工？

答：公司购买的铝为供应商用铝锭加工后的铝箔，所以铝箔价格一般为铝锭价格加成加工手续费。

问：药包之外其他版块的毛利率是否较低？

答：新消费领域对包装的要求较高，比较适合高质量、高端的包装材料，比较匹配客户的产品定位，可以有较高的毛利率。反之，传统消费包装材料价格较低，毛利率较低。

铝塑膜市场价格波动较大，去年铝塑膜价格下降比较大。

问：公司的铝塑膜产品适用哪些类型的电池？向哪些电池客户供货？

答：铝塑膜主要是应用于软包电池，软包电池主要应用于 3C、动力及储能领域。3C 类用电池的生产厂商较为分散，我们目前主要还是给 3C 及储能客户供货。

问：公司还会考虑其他投资吗？

答：公司先做好定增、可转债的项目，尽快达产；外延的机会也在关注，公司也会关注一些和我们行业匹配度比较高的公司，从互补的角度来看，我们主要看标的产品是否互补，渠道是否共享，客户是否可以共同开发，同时收购的价格也要合适。

问：公司的账期回款情况？

答：公司对账期的要求一般为 3 个月，账期较长的客户我们会暂停合作。

问：公司现在可转债补流资金有多少？

答：可转债补充流动资金 1.1 亿元，暂时补充流动资金大约一个亿。

问：公司定增、可转债项目是否按计划投资？

答：定增项目基本已完成投资；可转债功能性聚烯烃膜项目投资进度基本按照进度在投资，铝塑膜项目视市场情况在投资。

问：请介绍一下公司流贷、授信、长期借款的情况。

答：公司流贷成本相对较低，一般资金成本在 3%以下，公司授信额度有十几个亿，公司业绩较为稳定，银行较为支持。南浔的项目贷款为 5 年期限。

问：可转债的利率是多少？

答：参考可比同信用等级的中债企业债利率，是随市场变动的，今年市场利率降下来，对企业降低财务费用算利好。

问：公司是否会考虑可转债转股价格下修？

答：公司将综合宏观政策、行业发展趋势、经营情况、资本市场变动情况等因素对可转债转股价格进行考量，后续如进行可转债转股价格下修，公司将按相关规定及时履行审批程序及信息披露义务。公司将通过稳健经营，努力切实提升企业内在价值，回馈全体投资人。

问：消费领域是否受宏观经济影响？

答：新消费领域与宏观经济相关性较高，有一定影响。

问：请介绍一下海外市场的情况。

答：海外市场巨大，公司持续扩大海外市场份额，相比国内，海外企业药包不需要做关联评审，切入更快。就海外

	<p>市场，公司这两年也投入更多。</p> <p>问：药包行业是否产能过剩？</p> <p>答：药包行业属于相对成熟行业，不过国内产品升级的空间比较大，结构性的需求增长更多，一般客户趋向首选行业头部企业，头部企业在各方面做得更好，比如质量、合规、环保、服务等方面，毕竟头部企业在技术、设备、人才、资金等方面的投资更具优势。</p>
附件清单	无
日期	2024年6月19日