

证券代码：301237

证券简称：和顺科技

## 杭州和顺科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-009

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	博时基金、宝盈基金、西部利得基金、高腾国际、中信建投自营、宽行私募、广发自营、山西证券、中信证券
时间	2025年8月26日 9:00-10:00
地点	公司11楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监 吴学友先生 碳纤维负责人 修磊先生 证券事务代表 俞晓露女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2025年8月26日召开2025年半年度报告线上业绩说明会，就投资者关注的问题回复如下：</p> <p><b>问题一、请公司介绍2025年半年度业绩？</b></p> <p><b>答：</b>2025年上半年公司营业收入2.96亿元，同比增长27.93%，归母净利润-1,431.34万元，同比下降153.36%，扣非后净利润-1,612.63万元，同比下降67.79%。</p> <p>收入及业绩的变动主要系公司仁和厂区募投项目及自建项目投产，自2024年5月结转固定资产，2024年上半年折旧相对较少，本期折旧金额较大，故较上年同期利润有所下滑。公司2024年第三季度扣非后净利润亏损2,070.42万元，2024年第四季度扣非后净利润亏损2,555.22万元，2025年第一季度扣非后净利润亏损1,001.05万元，2025年第二季度扣非</p>

后净利润亏损611.57万元。随着公司新投产项目产能逐步释放以及产品结构的优化，公司各季度业绩环比有所好转。后续公司将继续加大产品研发力度、合理调整产品结构等多种策略来改善经营情况。

**问题二、公司各产品的营收占比情况如何？其他功能膜的收入占比下降的原因是什么？**

**答：**有色光电基膜营业收入占比45.46%，透明膜营收占比42.62%，其他功能膜营收占比10.84%。功能膜收入占比的变化，是公司整体营收向上突破与业务战略主动优化的双重结果：一方面，公司总营收持续增长，带动各板块占比重新分配，凸显了整体经营的向好态势；另一方面，功能膜业务早年以太阳能背板膜为主，后根据光伏行业趋势及时调整，果断转向窗膜领域，展现了公司对市场变化的敏锐响应与灵活调整能力。目前窗膜业务已平稳承接，随着市场拓展与产能释放，功能膜板块将逐步构建新的增长曲线，为公司整体发展再添助力。

**问题三、碳纤维项目的建设进度如何？**

**答：**该项目自2024年第三季度启动建设以来，目前正处于工程建设及设备安装关键阶段，各项进程均按计划有条不紊推进，整体进展顺利。

**问题四、请公司介绍碳纤维的工艺流程**

**答：**碳纤维工艺流程主要为：先以丙烯腈等为原料制成纺丝原液，经纺丝得到聚丙烯腈原丝；再将原丝在200-300℃空气中预氧化以提升热稳定性，随后在1000-1800℃惰性气体中碳化形成含碳量90%以上的碳纤维；接着通过表面处理、上浆（部分高性能产品需2000℃以上石墨化）完成后处理，最后根据需求将其加工成纱线、织物、预浸料等，制成各类碳纤维制品。

**问题五、高性能碳纤维的应用领域有哪些？**

**答：**随着技术成熟与成本优化，高性能碳纤维的应用领域不断放宽，近年已成功渗透至民用航空、3C 数码产品、低空飞行器、赛车等多个关键领域。应用场景的持续扩容，直接为我国碳纤维产业打开了增量市场，奠定了其规模化发展的坚实基础。

**问题六、公司的竞争力体现在哪些方面？**

	<p><b>答：</b>公司以技术研发为核心驱动力，不仅掌握双向拉伸有色薄膜制造等多项核心技术，还通过自主研发与高校合作持续创新，未来将扩充光学膜基膜产品系列；在此基础上，依托较强的设备改造优化能力和多年积累的先进工艺、独特配方，为差异化、功能性聚酯薄膜生产提供支撑，既能适配生产需求，又能提效提质、满足客户定制与创新需求；同时，以完善的全流程质量控制体系保障产品稳定，凭借可靠产品、及时交付与优质售后积累广泛客户群体并维系优质合作，且始终坚持“差异化、功能性”经营模式，拟重点研发高附加值产品替代进口，进一步强化市场竞争力。</p>
<b>附件清单 (如有)</b>	无
<b>日期</b>	2025年8月26日