

证券代码：603681

证券简称：永冠新材

转债代码：113653

转债简称：永22转债

上海永冠众诚新材料科技(集团)股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20251111

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☐一对一沟通 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
形式	☐ 现场 ☒ 网上 ☐ 电话会议
参与单位名称及人员姓名	参与公司2025年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年11月11日 10:30-11:30
地点	上海证券报·中国证券网路演中心（网址： https://roadshow.cnstock.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长：吕新民先生 董事会秘书：卢莎女士 财务总监：石理善先生 独立董事：张彦周先生

投资者关系活动主要内容介绍	问：吕总您好，三季度净利润环比增长超过300%，主要原因是什么？ 答：尊敬的投资者，您好！三季度归属于上市公司股东的净利润8,080万元，环比提升356.36%，主要来自： （1）三季度收到政府补助明显增加；（2）汇率波动对财务费用产生正面影响；（3）公司聚焦“传统业务提质，新兴业务突破”，三季度毛利率环比改善，新事业部亏损额收窄。感谢您的关注！ 问：石总您好，请问公司第三季度现金流同比为什么大幅改善？ 答：尊敬的投资者，您好！公司第三季度经营性现金流净额3.15亿元，同比增长319.75%，主要因为：收到政府补助款项增加及收回受限货币资金所致。感谢您的关注！ 问：尊敬的董事长您好，为什么三季度扣非净利润同比下降75.76%？ 答：尊敬的投资者，您好！公司前三季度扣非净利润同比下降主要因为：（1）外部宏观环境：今年前三季度宏观经济环境不确定性上升、贸易形势多变、行业需求转弱等多重因素影响，导致竞争加剧、价格内卷；（2）内部战略方向：公司坚定推进“传统业务提质、新兴业务突破”的发展战略，加快布局汽车、新能源、工业、可降解等国家政策重点方向，新业务上加大研发与开拓投入，短期对利润形成了一定压力。环比来看，公司第三季度扣非净利润已有所改善。感谢您的关注！ 问：尊敬的董事长，您好！请问公司车规级胶膜材料
----------------------	--

	的进展如何？未来规划是什么？ 答：尊敬的投资者，您好！公司车规级胶膜新材料的业务规模持续扩大，2025年第三季度实现销售收入1.02亿元，同比增长显著。目前公司已完成多家国内头部主机厂及一级供应商的体系准入，进入稳定供货阶段。这类项目一旦进入客户体系，粘性强、生命周期长，具备稳定放量潜力。公司在车规级胶膜新材料的未来规划明确，主机厂方面，将进一步丰富产品品类，围绕汽车线束胶带、内外饰胶带、喷涂遮蔽胶带等核心应用，构建整车胶膜材料解决方案，推进关键胶膜材料的国产替代；后市场方面，将聚焦车衣膜、改色膜、隔热膜三大品类，强化品牌建设，与终端推广，实现由产品驱动向渠道与品牌驱动的价值提升。感谢您的关注！ 问：尊敬的董事长，您好！请问工业胶粘材料与可降解新材料业务情况如何？ 答：尊敬的投资者，您好！2025年第三季度公司工业级胶粘新材料实现销售收入3.94亿元，产销规模扩大，随着新能源、消费电子等下游需求的渗透，公司抓住国产替代机会，向更高附加值的功能性胶粘材料转型升级；可降解新材料公司2025年第三季度实现销售收入4.69亿元，同比保持增长，该业务顺应国家政策导向，覆盖可降解纸、可降解标签材料、可降解胶带等产品。工业级胶粘新材料与可降解新材料是公司“传统业务提质+新兴业务突破”战略的重要支撑板块，公司将在产品研发、客户验证、产能爬坡等方面倾斜资源，支撑对应业务的持续放量。感谢您的关注！ 问：吕总您好，请问公司2025年三季度毛利率环比改善原因是什么？
--	---

	答：尊敬的投资者，您好！公司2025年第三季度毛利率环比改善的原因主要为： （1）优化销售策略，深挖渠道潜力，推动品牌升级，提升产能利用率； （2）加强精益管理及费用管控，加大考核力度； （3）新事业部业务规模扩大，亏损收窄。环比来看，公司2025年第三季度公司毛利率有所提升，扣非净利润有所改善。感谢您的关注！ 问：公司回购进行的怎么样了？ 答：尊敬的投资者，您好！2025年4月15日公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司以自有资金或自筹资金通过集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总额不低于人民币3,000万元（含3,000万元），不超过人民币5,000万元（含5,000万元）。截至2025年10月31日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份125.58万股，占公司目前总股本的比例为0.657%，已支付的总金额为2,028.2641万元（不含交易费用）。感谢您的关注！ 问：请问公司对市值管理怎么看？ 答：尊敬的投资者，您好！公司高度重视股东利益和市值管理工作，积极运用多项资本市场工具。2025年4月15日公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份方案的议案》，同意公司以自有资金或自筹资金通过集中竞价交易方式回购公司股份，回购资金总额不低于人民币3,000万元（含3,000万元），不超过人民币5,000万元（含5,000万元）。截至2025年10月31日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份125.58万股，占公司目前总股本的比例为
--	---

	0.657%，已支付的总金额为2,028.2641万元（不含交易费用）。为有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，确保公司发展战略和经营目标的实现，2025年9月5日公司发布了《2025年股票期权激励计划》。公司将根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》的相关规定，在稳健经营的前提下，结合公司实际情况，合理利用并购重组、股权激励、现金分红、投资者关系管理、信息披露以及其他合法合规的资本市场工具，积极采取多种措施推动股票价格与内在价值相互促进，推动公司投资价值合理反映公司质量。公司将持续优化产品结构，深化精益管理，提升核心竞争力，努力以稳健业绩回报投资者。感谢您的关注！ 问：请问公司能不能做半导体胶膜 答：尊敬的投资者，您好！公司的PI金手指胶带、晶圆切割胶带等产品可用于相应领域，感谢您的关注！
附件清单（如有）	无
日期	2025年11月11日