

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：2025-002

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
参与单位名称及人员姓名	西北投资-唐子墨、陈嫣然
时间	2025年2月27日
地点	上海市松江区洞泾镇莘砖公路3456弄公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事-黄勤 董事会秘书-杨高锋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问答环节</p> <p>问：你们发行可转债的原因是什么？贵公司选择发行可转换债券筹集资金，而非贷款、普通债券或股权融资的原因？</p> <p>答：首先是公司有投资需要，比如我们此次投资的项目之一是铝塑膜项目，这个项目立项之初，新能源市场蓬勃发展，软包电池对铝塑膜的需求较大。具体融资方式来看，是综合考虑各种融资的优劣势而综合作出。可转债融资兼具债券和股票特性，相比来讲，具有以下优势：1、与贷款、发行普通债券相比：1）融资成本相对</p>

较低：“海顺转债”的票面利息前 2 年只有 0.3%、0.5%，最后一年最高也就 3%，比贷款和普通债券便宜。而且投资者还能转成股票，所以利息低他们也乐意接受。2) 偿债压力小：贷款和普通债券到期就得连本带利还钱，压力较大。但可转债周期长，而且要是投资人转成股票了，公司就扩增资本金了。3) 资金使用限制较少：银行贷款必须按约定用途花钱。但可转债的钱相对灵活，经过董事会或者股东大会审批，公司可按照规划用途使用或变更募投项目。4) 能进行转股：如果公司股价涨了，投资人转成股票，公司欠的债就少了，股东权益反而多了，资本结构更健康。2、与发行股票相比：1) 股权稀释较为缓慢：发股票会马上摊薄原股东股份，但可转债是慢慢转股的，短时间内对原股东的持股比例影响较为缓慢；2) 支付前可以抵税：可转债的利息能抵税。

问：可转债转股后，会对实控人股权产生稀释，另外实控人有股权质押，以上事项是否会导致实控人变更？

答：我们发行可转债前已经充分考虑了各种情况，即使所有可转债持有者均进行转股，按照目前转股价格，稀释比例不超过 20%。而实控人合计持有将近 50%的股权，这在中国上市公司中算相对高的。考虑到公司其他股东持股比例较为分散，即使以上因素均发生，也不会对实际控制权产生影响。

问：去年可转债市场跌得比较厉害，对你们公司可转债是否有影响？你们当时是否去买了自己的可转债？若海顺转债持有人均不进行转股，你们公司是否也会出现违约情况？

答：去年可转债出现了违约的案例，国内可转债市场下跌严重，某些可转债的违约或者正股退市等给市场带来

	<p>了负面影响。我们当时也是跌破了面值。我们积极实施股份回购，给市场传递了积极信号，对股票价格产生了正面影响。这样一来，可转债价格也有了一定程度上升。这样比单纯地购买可转债效果可能更好一些。考虑到我们到期时间还有四年，我们公司负债率低于行业水平，经营现金流较好，按照过去几年每年接近一个亿的净利润，加上募集资金，即使未来转债投资者均不转股，在最极端的情况下，我们也有能力进行到期兑付。</p> <p>问：国家在大力鼓励上市公司进行股份回购，海顺是否已经就可转债转股做了股份回购？</p> <p>答：是的，我们响应国家号召，2024年推出两期股份回购。第一期回购用于维护公司及股东权益、实施员工持股计划，目前已经实施完成，累计回购金额近8,000万元。用于维护公司及股东权益部分目的是提振市场信心；实施员工持股计划目的是更好地凝聚团队，目前我们已经做了员工持股计划。我们的第二期回购是用于可转债转股，拟回购金额为1亿-2亿，此次回购就是为了后续可转债转股，也给市场传达公司对后市看好的信心，目前正在按计划实施中。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2025年2月28日</p>