

证券代码：870204

证券简称：沪江材料

公告编号：2025-037

南京沪江复合材料股份有限公司  
关于投资者关系活动记录表的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☒ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 5 月 27 日

活动地点：南京沪江复合材料股份有限公司(以下简称“公司”)于 2025 年 5 月 27 日(周二) 15:00-16:00 在上海证券报·中国证券网路演中心平台”(https://roadshow.cnstock.com/) 举行 2024 年年度报告业绩说明会，并与投资者进行了沟通交流，本次年度报告业绩说明会采用网络远程的方式举行。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司 2024 年年度报告业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：公司总经理：章澄先生；公司副总经理：章洁女士；公司财务总监：孙斯兰女士；公司董事会秘书：詹璇女士；公司保荐代表人：张明

先生

### 三、 投资者关系活动主要内容

#### 1、请问目前公司募投项目进展情况？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

截至 2024 年 12 月 31 日，累计已使用募集资金总额 116,470,737.70 元，账户余额募集资金净额 50,008,130.50 元。公司于 2024 年 12 月 20 日召开了第三届董事会第十五次会议，第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司募投项目延期的议案》，本议案已提交公司股东会经审议通过。上市以来，公司积极推进募投项目的实施，但由于公司募投项目相关部门审批项目建设设计方案耗时较长，外加宏观经济因素的影响，公司实际开工时间为 2022 年 9 月，远晚于原计划开工时间 2022 年 1 月，公司募投项目建设及与此相关的其它建设内容开展均有所推迟。在实际建设过程中，由于少数定制设备采购周期长、部分定制设备未按期交付等因素影响，设备交付较原预计时间有所延后，公司无法如期开展设备的安装联机调试工作，导致募投项目无法在 2024 年 12 月 31 日投产。目前，公司建筑主体已经竣工，已经办理项目竣工验收相关的各项手续，设备工艺前期的验证也已经完成，待相关设备供应商交付定制的设备后即可进行设备的安装联机调试工作。为保证募投项目的建设成果能满足公司战略发展规划及股东长远利益的要求，保障募集资金安全，公司在充分考虑募集资金实际使用情况和募投项目实施现状，在募集资金投资用途不发生变更的情况下，公司审慎决定将募投项目的竣工投产时间延长至 2025 年 12 月 31 日。（具体详见：公告编号 2024-063）。

#### 2、请问公司未来的发展战略是什么？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

2024 年，中国在外环境压力加剧与内部结构性矛盾交织的复杂形势下，坚持实施扩大内需战略，通过提振消费对冲经济下行压力。报告期内，公司及子公司不断优化管理,持续提升内部工作效率，积极把握市场变化趋势的同时紧跟客户需求，坚持以客户需求为导向，夯实与优质客户、重点客户的深度合作，通

过综合服务能力深度捆绑,增强客户粘性。公司以南京沪江材料为研发运营总部,以分别位于南京江宁和南京溧水的沪江材料、沪汇包装两大生产基地为依托,与全资子公司惠州沪江新材料有限公司在广东惠州的生产基地形成有效的协同发展,形成华东、华南两大中心的区域化布局,进一步完善公司产能布局,满足客户产能配套需求。公司始终坚持技术和产品创新,赓续创新基因,技术创新驱动高质量发展。公司陆续推出高阻隔蒸煮膜、高阻隔密劳膜、密瑞膜、单拉高阻隔MDOPE膜等全新产品。

### **3、公司经营性现金流是否健康? 应收账款周期是否延长?**

答: 尊敬的投资者, 您好! 感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司 2024 年度主营业务的经营性现金流保持稳定健康, 公司经营活动产生的现金流量净额为 35,757,001.35 元, 相较上年同期的 34,442,654.37 元, 同比增长 3.82%。2024 年度的应收账款周转率为 4.62, 2023 年度的应收账款周转率为 4.42。公司一直高度重视现金流管理特别是应收账款回笼率, 对客户的信用期限和信用额度有着严格的管理制度, 同时严格执行销售回款的奖惩政策, 多年来经营活动现金流保持稳定且状况良好。

### **4、公司营业收入增长, 但归母净利润却同比下降的原因?**

答: 尊敬的投资者, 您好! 感谢您对沪江材料的关注和支持。

报告期内, 公司实现营业收入 293,935,393.46 元, 相较上年同期的 275,920,905.09 元, 同比增长 6.53%, 主要原因是公司主要客户需求量增加, 除此以外, 公司积极通过参加国内外行业展会扩大公司影响力, 加大市场开拓力度并积极赢得新客户的认可, 铝塑复合重包袋、PE 重包袋产品营业收入相应增加。

报告期内, 公司实现归属于上市公司股东的净利润 25,002,469.16 元, 相较上年同期的 29,407,031.90 元, 同比下降 14.98%。报告期内, 公司产品综合毛利率为 30.66%, 较上年同期的 31.66%略有下降。归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润为 23,134,039.25 元, 相较上年同期的 26,850,445.36 元, 同比下降 13.84%。

报告期内，全资子公司惠州沪江新材料有限公司的厂房及设备逐步完成竣工验收，由在建工程转为固定资产，折旧摊销费用增加，并为投产储备了生产技术人员，相应工资费用也有所增加。上述项目尚未形成规模收入，给公司当期利润带来阶段性承压。另一全资子公司南京沪汇包装科技有限公司的募投项目也逐步转固，相应的折旧费用也有所增加。由于以上原因，归属于上市公司股东的净利润同比下降 14.98%。

## **5、如何应对塑料、金属等原材料成本上升侵蚀利润？**

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

尊敬的投资者，您好！公司在日常生产经营中实时监测国际原油及金属大宗商品等价格的波动情况，目前石油衍生品价格尚处于较低位，金属材料价格上涨，公司将通过多元化供应链布局、适时逆周期采购、安全库存管控等多种方式方法来缓冲原材料价格波动对公司毛利率的影响。同时，公司将做好预算管理，强化费用管控；深挖客户需求，持续开发新产品，增加产品附加值；提供优质的售后服务，提升客户满意度，从而吸引更多的潜在客户，提高市场竞争力。

## **6、最近公司第一季度业绩怎么样？是盈利还是亏的呢？**

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

请详见公司于 2025 年 4 月 28 日在北京证券交易所官方信息披露平台（[www.bse.cn](http://www.bse.cn)）上披露的《南京沪江复合材料股份有限公司 2025 年第一季度报告》（公告编号：2025-035）。

## **7、公司什么时候分红？**

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司将在股东会审议通过后 2 个月内实施权益分派。公司本次权益分派预案如下：公司目前总股本为 94,287,797 股，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税）。本次权益分派共预计派发现金红利 5,657,267.82 元。具体内容详见公司 2025 年 4 月 25 日在北京证券交易所官网（[www.bse.cn](http://www.bse.cn)）上披露的《2024 年年度权益分派预案公告》（公告编号：2025-009）。

**8、公司的资产负债率是多少？财务风险是否可控？**

答：尊敬的投资者：您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司合并口径资产负债率为 22.54%，公司生产经营状况正常，财务风险可控。

**9、请介绍公司的研发情况？**

答：尊敬的投资者：您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

2024 年度，公司研发费用 1399 万元，研发人员总计 52 人。截至 2024 年，集团（包括各家子公司）共计已获得 68 项知识产权专利，其中有效发明专利 23 项。公司已与南京航空航天大学材料科学与技术学院签署产学研合作协议，共同组成产学研联合体，进行复合铜箔制备技术研发及其产业化课题研究。全资子公司沪汇包装已与南京航空航天大学签署技术开发（合作）合同，进行复合铝箔制备技术研发及其产业化课题研究。截至目前，公司已获得《国家级专精特新小巨人企业》、《包装行业科学技术奖三等奖》、《高新技术企业》、《江苏省专精特新产品》、《江苏省民营科技企业》、首批《南京市制造业单项冠军培育企业》等荣誉称号。

**10、公司今年的订单情况如何和利润增长怎样？**

答：尊敬的投资者：您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司具有稳定的客户资源，客户黏性较大。公司主要客户包括：巴斯夫集团、恩骅力集团、塞拉尼斯集团、华峰集团、本松集团等。

公司根据客户订单安排生产计划，同时在积极开发新兴领域的客户。公司已积累 30 年以上的运营经验，有较为稳定的客户群体，另外，公司资产负债率水平较低，生产稳定，抗风险能力强。请持续关注公司在北京证券交易所官网（[www.bse.cn](http://www.bse.cn)）上披露的定期报告等内容。

**11、公司有没有市值保值增值的考虑和计划？公司近三年的盈利目标和计划是多少？**

答：尊敬的投资者：您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司重视资本市场的动态与投资者的宝贵意见，重视合规的市值管理。公司经营中努力提升企业市场表现，合规运用市值管理工具，加强投资者沟通工作。与市值管理举措方面，公司将持续稳健的现金分红，2024 年度拟每 10 股派发现金红利 0.60 元，分红总额 5,657,267.82 元。后续公司会持续关注市场动态，合规进行市值管理。谢谢！

根据 2024 年实际经营情况，公司力争克服全球经济增长放缓的不利影响，以及全资子公司惠州沪江、沪汇包装的在建工程转固，相应的折旧费用有所增加带来的业绩承压。结合 2025 年度公司发展规划，公司将努力提升盈利能力，持续推动高质量发展，争取以良好的业绩来回馈广大投资者。有关业绩和财务情况，敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注。

**12、惠州项目去年四季度就已投产，为什么现在还没全面达产，预计什么时候能全面达产？今年公司的利润增长目标是多少？**

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

公司主要采取“以销定产”的生产模式，惠州工厂仍处于市场拓展阶段，产能尚未完全释放。公司有望在挖掘原有客户深度需求的同时开拓区域新客户，依托先进的自动化生产设备体系持续释放产能、不断提高生产效率，有力夯实自身的竞争力，为公司的规模化扩张及可持续发展注入强劲动能，持续为股东创造价值。

根据 2024 年实际经营情况，公司力争克服全球经济增长放缓的不利影响，以及全资子公司惠州沪江、沪汇包装的在建工程转固，相应的折旧费用有所增加带来的业绩承压。结合 2025 年度公司发展规划，公司将努力提升盈利能力，持续推动高质量发展，争取以良好的业绩来回馈广大投资者。有关业绩和财务情况，敬请关注公司后续披露的定期报告。感谢您的关注。

**13、行业以后的发展前景怎样？**

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

塑料薄膜与复合材料产业是新型工业化的重要支撑，是国家大力发展的战略性新兴产业之一，也是加快发展新质生产力、扎实推进高质量发展的重要产业方向。近年来，公司坚持创新驱动，聚焦新材料产业定位，加大差异化高附加值产

品开发，保持细分市场优势地位。

高阻隔包装行业专注于生产具有高阻隔性能的包装材料的行业，主要用于防止氧气、水蒸气、光线、气味等外界因素对包装内容物（如食品、药品、电子产品、化工品等）的影响，从而延长产品的保质期、保持品质和安全性。

行业发展趋势包括以下几个方面：

环保化：开发可回收、单一材质高阻隔材料。

轻量化：在保证阻隔性能的前提下降低材料厚度，减少成本。

智能化：结合智能标签（如 RFID、温敏标签）监测包装内环境。

高性能透明材料需求增长：替代传统铝箔，满足消费者对产品可视化的需求。

新兴市场增长：亚太地区（尤其是中国、印度）食品和医药行业需求旺盛。

**14、同行业公司本期经营情况如何？公司与可比公司经营情况是否存在较大差异？**

答：尊敬的投资者，您好！感谢您对沪江材料的关注和支持。

行业内上市公司 2024 年报数据如下：

紫江企业（证券代码 600210）毛利率 23.80%，营业收入同比增长 16.69%，净利率 7.94%；

王子新材（证券代码 002735）毛利率 16.81%，营业收入同比增长 12.15%，净利率-3.84%；

永新股份（证券代码 002014）毛利率 23.78%，营业收入同比增长 4.34%，净利率 13.37%；

环申新材（证券代码 832520 新三板）毛利率 38.14%，营业收入同比增长 23.22%，净利率 17.07%；

沪江材料（证券代码 870204）毛利率 30.66%，营业收入同比增长 6.53%，净利率 8.46%。

总体而言，行业内上市公司处于营业收入正增长趋势中。综合来看，公司收入、利润规模相对同行业主板上市公司来说偏小，但是公司在所处的高阻隔工业软包装细分领域，具有较强的竞争实力和稳固的市场地位。

环申新材外销占比 50.33%，外销毛利率 46.93%，内销占比 49.67%，内销

毛利率 29.23%；我司铝塑类产品毛利率 31.76%，公司内销收入占比 83.89%，故与同行业差异不大。我司 PE 类产品毛利率 25.57%，与同行业差异较小。

永新股份塑料软包装薄膜营业收入 72,412.50 万元，毛利率 10.27%，我司功能性膜收入规模较小，故毛利率较同行略高。

南京沪江复合材料股份有限公司

董事会

2025 年 5 月 29 日