

证券代码：002206

证券简称：海利得

## 浙江海利得新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260421

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 电话会议
参与单位名称	华创证券；平安基金管理有限公司；天津易鑫安资产管理有限公司；浦银安盛基金管理有限公司；上海途灵资产管理有限公司；阳光资产管理股份有限公司；招银理财责任有限公司；泰康资产管理有限责任公司；浙商证券股份有限公司；创金合信管理有限公司；福建豪山资产管理有限公司；太平洋保险资产管理有限责任公司；甬兴证券有限公司；新华资产管理股份有限公司；财通证券资产管理有限公司；汇丰晋信基金；开源证券；富国基金管理有限公司
时间	2026年4月21日
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张竞先生 财务负责人：魏静聪女士 证券事务代表：姚春霞女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司财务负责人魏静聪女士介绍了公司2025年的经营情况，具体请参阅“2025年年度报告”。简要分析如下：</p> <p>公司持续专注于涤纶工业丝、塑胶材料、轮胎帘子布三大主营业务。围绕细分市场，紧盯技术含量高，附加值高的产品；继续优化客户结构，以中高端客户为主要目标，追求提供最优质的产品和服务，形成了较完整的垂直一体化产业链。2025年保持了业绩的稳定增长，</p>

涤纶工业丝及轮胎帘子布业务对整体业绩提升贡献显著。

2025年，公司实现营业收入58.34亿元，归母净利润5.14亿元，同比增长25.28%；扣非归母净利润5.52亿元，同比增长38.06%；基本每股收益0.45元，同比增长28.57%；经营活动现金流7.30亿元，同比增长12.67%。

从收入构成看，工业丝收入28.95亿元，占比49.62%；轮胎帘子布收入12.07亿元，占比20.70%；二者合计贡献近70%收入。利润增长主要得益于毛利提升与成本控制，全年毛利率达19.35%，同比上升3.31%，其中工业丝毛利贡献显著；分基地看，越南公司2025年实现利润2.04亿元，较上年增长1.04亿元，为利润主要增量来源。

## 二、公司董事会秘书张竞先生介绍了公司2025年业务结构与未来战略方向。简要分析如下：

公司持续推进产品结构优化升级，深化差异化竞争战略。当前主营业务中，聚酯（PET）材料业务占比超过70%，聚氯乙烯（PVC）材料主要应用于塑胶材料、石塑地板、薄膜业务板块。

差异化产品开发战略聚焦以下方向：深化市场细分领域布局，建立针对性产品矩阵；聚焦高端客户群体，持续加大在高性能材料领域的研发投入及市场布局；强化基础研究能力，推动核心技术突破，重点发展具有自主知识产权的高附加值产品。公司将继续秉承“技术驱动发展”的经营理念，持续优化产业结构，持续强化战略资源配置，为股东创造可持续价值。

## 四、问答环节

**Q1：越南基地目前运营情况如何？越南1.8万吨帘子布项目进展如何？**

答：越南基地是公司重要的海外战略布局，2025年实现利润2.04亿元，较上年增长1.04亿元，是利润主要增量来源。越南基地客户以欧美为主，受益于对美出口的关税优势，部分产品价差和毛利率高于国内。公司越南11万吨差别化涤纶工业长丝（一期）项目已实现满产满销。1.8万吨高性能轮胎帘子布越南（一期）项目正全速推进建设，

海外拓展步伐持续加快。项目投产后，将进一步优化公司全球供应链布局，有效提升综合国际竞争力。

**Q2: 轮胎帘子布产品结构优化措施及可持续性评估**

答：公司实施"高规格化+环保化"双轨升级战略：1) 重点开发满足中高端市场需求的差异化产品；2) 推进环保配方研发及生产工艺改良。2025 年度，空气弹簧及轻量化帘子布成功实现量产落地，顺利完成从技术研发到商业价值转化的关键跨越，加快推进低碳转型，以技术创新持续驱动产业升级。基于技术研发储备与客户结构优化，公司帘子布业务的竞争优势将保持长期稳定性。

**Q3: 倍耐力供应商认证的最新进展如何？**

答：2025 年度，帘子布业务板块在客户认证方面取得了关键进展，十年磨一剑顺利通过倍耐力供应商准入审核及 SA8000 社会责任管理体系审核，在全球前十客户认证领域实现重要突破。公司向倍耐力供应的产品聚焦高性能领域，正在逐步放量中。

**Q4: 新材料板块目前的布局和进展如何？特别是 LCP 材料的产业化情况？**

答：公司正加快推进新材料战略布局，重点发展高性能纤维与精细化学品，浙江海利得化学有限公司主要聚焦 LCP 聚合及精细化学品；浙江海利得医疗器械有限公司则布局医用纤维，切入生命科学领域。公司拟投资约 5.27 亿元建设纺丝油剂及 LCP 树脂产业化项目，规划形成年产 LCP 6,000 吨（分两期建设，每期 3,000 吨）、化纤油剂 10,000 吨的生产规模，建设期三年。目前，LCP 纤维实现吨级销售，今年会持续放量；PPS 纤维在氢能隔膜领域实现百公斤级销售；PEEK 纤维处于小批量试用阶段。PA46、PLA 等可持续纤维均实现样品订单零的突破。公司这些成果不仅彰显了公司在高端材料研发领域的深厚积累与突破能力，更进一步完善了新材料产业布局，为公司向科技型新材料企业转型注入强劲动力，助力实现高端材料降低进口依赖，实现高质量发展目标。

**Q5: 原材料价格波动对公司盈利能力的影响及应对策略是什么？**

	<p>答：2025 年营收较去年同期略有下降，主要也是原材料 PTA 均价同比下降所致。近期原油及大宗原材料价格快速上涨，公司采取了差异化的定价应对策略：随行就市类产品如普通工业丝价格与原材料联动紧密，已呈现涨价趋势；车用产品则采用原材料价格加成的定价模式，全年毛利率保持稳定。在原材料价格高位阶段，公司将采取控库存、保流动性的策略，避免追高建仓防范库存贬值风险。</p> <p><b>Q6：产业基金的最新投资进展和未来规划如何？</b></p> <p>答：公司产业基金规模由 2 亿元扩容至 5 亿元，初期聚焦产业链上下游，目前已拓展至国家战略新兴产业方向，投资逻辑旨在链接未来产业需求，提前布局材料端机会。公司坚持“小步快跑、协同优先”的投资模式，前瞻培育新增长极，为公司向科技型企业转型注入新动力。</p> <p><b>Q7：公司未来是否仍会保持高比例分红？</b></p> <p>公司持续通过提高投资者回报来尽心于市值管理，据东方财富数据统计，公司目前股息率为 3.18%，股利支付率为 44.91%，其分红比例远超行业平均水平，公司会在综合考虑公司战略发展对资金需求，兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展情况作出合理决策。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 21 日