

证券代码：300057

证券简称：万顺新材

债券代码：123085

证券简称：万顺转 2

汕头万顺新材集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20260424

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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 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（线上会议）</p>
<p>时 间： 2026 年 4 月 24 日 9:00-10:00</p>	<p>参与单位名称及人员姓名： 长城证券-张磊、章奕文、陈烁、邹恒超，兴全基金-吴钰铮、陈玲，西部电新-张嘉豪，兴证全球基金-虞淼，华泰证券资管-冯瑞齐，国泰海通资管-焦杰，中信建投-薛鹭，平安基金-金溪寒，国金证券-胡媛媛，国信资管-延姣阳，建信基金-蒋超，耕霖资产-刘璟欣，兴业证券-武圣豪，运舟资本-宋柏宁</p>
<p>时 间： 2026 年 4 月 24 日 10:30-11:30</p>	<p>参与单位名称及人员姓名： 招商证券-刘伟洁、张伟鑫，平安基金-刘文平、张淼、金溪寒，建信理财-施伟锋、杨璇，南方基金-唐沈洋，银河基金-傅鑫，申万菱信基金-夏韵，昆仑保险-周志鹏，高毅资产-张汇韬，华西基金-王宁山，中信建投-薛鹭，胤胜资产-王青，玄卜投资-夏一，上实资本-彭聪，云禧投资-华明，景泰资本-吕伟志，国泰基金-曾攀水，上海宽渡资产-王炫，上海保银-周一帆</p>
<p>时 间： 2026 年 4 月 24 日 15:30-16:30</p>	<p>华创证券-何家金，国寿养老-洪奕昕，易方达基金-方鑫宸、任婧，国泰基金-谢泓材，中邮基金-滕飞，金鹰基金-汪达、梁梓颖，中银资管-李倩倩，兴业-朱战宇，泰康基金-陈怡，信泰人寿-邓博，光证自营-孙会东，华尔资本-庄炜，乐盈投资-陈清远，东证资管-张伟锋，兴业基金-周彦朋，华西基金-赵彬凯，大朴资产-刘蔚，明亚基金-何明，磐厚动量-何建苑，上海兆天投资-潘微伟，北京允朗投资-王德文，华创自营-王成慧，中科沃土基金-彭上，长江资管-童峥岩，创富兆业-崔华钦，敦和资管-金佳炜，协融投资-黄辉明，真滢投资-李莹，敦和资产-金佳炜，申万菱信基金-路辛之，</p>

	<p>玖鹏资产-郭鹏飞，北京沃虎基金-易千，日胜隆基金-王华， 草本投资-兰盛泽，明泓投资-王菁</p>
地 点	公司会议室（线上会议）
上市公司接待人 员姓名	黄薇、杨时哲
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>问：2025 年年报、2026 年一季报业绩基本情况</p> <p>答：2025 年度，公司营业总收入 57.97 亿元，同比下降 11.88%，其中，铝加工业务营业收入 52.04 亿元，同比增长 9.97%，归属于上市公司股东的净利润为-1.84 亿元，同比减亏 4.05%。今年第一季度，公司实现营业收入 16.98 亿元，同比增长 16.21%；归属于上市公司股东的净利润 2,193.73 万元，同比增长 430.23%，一季度业绩增长主要得益于最大业务板块铝加工业务盈利水平的提升。</p> <p>问：铝加工业务板块经营情况</p> <p>2025 年，公司铝加工业务实现营业收入 52.04 亿元，同比增长 9.97%；铝加工业务销量 18.52 万吨，同比增长 9.20%，其中：铝箔销量 10.9 万吨，同比增长 1.32%，江苏中基、安徽中基分别实现销量 7.04 万吨、3.86 万吨，电池铝箔销量提升。</p> <p>今年第一季度，铝加工业务销量 5.04 万吨，同比增长 14%，其中：铝箔业务销量 2.98 万吨，江苏中基、安徽中基分别实现销量 1.63 万吨、1.35 万吨，安徽中基以生产电池铝箔为主，销量同比增长 46%，增长势头明显，铝加工业务展现出良好的发展韧性。</p> <p>今年以来，基于市场供需格局、行业反内卷以及质量交付水平等综合因素，公司电池铝箔产品加工费调升逐步落地，带动电池铝箔业务盈利水平逐渐改善。</p> <p>问：电池铝箔在钠离子电池领域的应用情况</p> <p>答：公司自主研发的高达因电池铝箔表面达因值高且稳定，可提升后期加工浆料与铝箔的附着力，涂布均匀性更佳，进而提升电池的充放电效率、循环稳定性，缩小电芯内阻极差，显著增强电池稳定性与使用寿命。</p>

公司高达因电池铝箔自去年下半年以来连续小批量稳定供应下游客户应用于新型钠离子电池。凭借在钠离子电池材料领域的技术创新，全资孙公司安徽中基荣膺 2026 全球钠电技术应用鲁班奖“全球储能用钠电池材料创新产品与技术”奖。钠离子电池因正、负极均使用铝箔，单位铝箔用量较锂电池提升一倍，将进一步打开公司电池铝箔产品的需求空间。

问：铝加工业务板块产能布局情况

答：公司铝加工业务板块已形成铝板带、铝箔一体化产业链布局，规模优势逐步凸显。

铝箔产能：公司铝箔总产能规划 28.8 万吨，其中：江苏中基主要生产双零铝箔（应用于包装领域），产能 8.3 万吨；安徽中基主要生产电池铝箔，现有产能 7.2 万吨，在建年产 10 万吨动力及储能电池箔项目将分步投产、陆续释放产能，9 月底前全面完成建设；欧箔卢森堡已于 2026 年 4 月完成收购，现有铝箔产能 3.3 万吨。

铝板带产能：铝板带现有总产能合计 31.6 万吨：其中，江苏、安徽基地产能合计 13 万吨，四川基地产能 13 万吨，欧箔卢森堡产能 5.6 万吨。

问：铝加工业务的下一步发展重点

答：夯实产能规模优势，持续优化产品结构，重点拓展高达因电池铝箔、高延伸电池铝箔、高端无菌包装用双零铝箔等高附加值产品应用市场，进一步提升高附加值产品占比。围绕市场需求和行业技术发展趋势，持续加大研发投入，推动产品创新与生产工艺改进，着力提高生产效率与成品率，全面增强产品核心竞争力。

问：功能膜业务板块情况

答：功能性薄膜业务产品主要是高阻隔膜、调光导电膜、车衣膜、节能膜等，今年一季度功能膜整体销量实现较大幅度增长。

公司自主开发的 PE、BOPP 系列高阻隔膜具备单一材质、100%可回收特性，契合“双碳”政策及欧盟《包装和包装废弃物法规》（PPWR）要求，目前已进入小批量供应阶段，打开单一材质可回收包装的广阔市场空间。同时，

	<p>公司着力打造高阶车衣膜、隔热膜自主品牌 RIEOS（万顺锐昂），借助展会、新媒体等平台拓宽营销渠道、培育品牌势能，加速向高附加值、高技术领域转型；随着全景天幕玻璃在新能源汽车中的渗透率不断提升，公司汽车调光天幕用导电膜需求随之增长。</p> <p>下来，公司将继续重点推进高阻隔膜在单一材质可回收包装市场的应用，拓展汽车调光天幕用导电膜、自主品牌车衣膜、隔热膜等核心产品市场，加大客户开发力度，提升产品销量和市场占有率。</p> <p>问：纸包装材料业务板块情况</p> <p>答：产品主要是转移镭射卡纸、复合纸等特种卡纸，主要应用于烟、酒等包装。公司聚焦纸包装材料业务产品结构升级，积极对接下游客户新需求，高附加值专版转移纸产品销售取得突破、销量增长，带动纸包装材料业务 2025 年度毛利率整体提升 2%。今年，公司将把开拓新客户、挖掘老客户潜力作为工作的重点，深入挖掘老客户的新品牌、新需求，主动关注新招标产品流向及切入机会，积极拓展新的市场份额，并深挖高附加值产品市场，继续拓展高端专版转移纸产品市场。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 24 日