

证券代码： 301237

证券简称：和顺科技

杭州和顺科技股份有限公司投资者关系活动记录表

2026-015

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 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 8 月 6 日 (周四) 下午 15:00~16:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理范和强 2、董事会秘书、财务总监吴学友 3、薄膜事业部总经理陆宇 4、碳纤维事业部总经理修磊 5、独立董事尤敏卫
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、公司调研表示目前已收到 MLCC 基膜客户反馈，反馈情况较好；是否没有达到公司预期，后续优化验证周期要加长？ 公司 MLCC 离型基膜持续推进下游客户送样验证工作，目前已收到客户反馈，整体反馈情况较好，后续将根据客户意见开展进一步的工艺优化与测试对接工作。高端功能膜材客户认证流程较长，验证进度受下游客户测试排期、工艺匹配等多重因素影响，存在一定不确定性，暂未形成规模化收入，对公司当期业绩贡献有限。若后续取得重大进展，公司将严格按照监管规定及时履行信息披露义务，请投资者注意相关风险并关注公司公告。

2、请介绍一下公司目前 MLCC 超平面离形膜的产能情况，目前开始批量生产了吗？

公司当前已形成 7 亿平方米 MLCC 离型基膜相关产能。公司 MLCC 离型基膜后续将根据客户意见开展进一步的工艺优化与测试对接工作。高端功能膜材客户认证流程较长，验证进度受下游客户测试排期、工艺匹配等多重因素影响，存在一定不确定性，暂未形成规模化收入，对公司当期业绩贡献有限。若后续取得重大进展，公司将严格按照监管规定及时履行信息披露义务，请投资者注意相关风险并关注公司公告。

3、请问公司的 MLCC 超平面离形膜是否收到下游涂布厂的检测报告完成定级，是否是高端级别？公司有攻克小于 10 纳米的最高端离型基膜吗？

公司 MLCC 超平面离型基膜产品定位高端，向终端客户送样结果整体反馈良好；公司 MLCC 基膜产品表面粗糙度等关键性能指标均有第三方专业检测机构出具正式检测报告佐证，公司具备对应高端规格产品的研发与生产能力，目前仍在配合下游开展持续验证适配工作。

4、请问公司的碳纤维业务从试生产到完成资质认证并达成规模化销售，是否还需要 2~3 年时间？目前公司的碳纤维业务是否计划扩产？2-3 年内碳纤维业务依然会继续亏损吗？

不同应用场景下碳纤维客户认证流程周期存在明显差异，公司正同步推进多渠道客户送样与工艺优化，加快验证进程，但下游准入进度存在不确定性；现阶段公司重心放在现有碳纤维产线的试样及客户认证工作上，后续扩产安排将结合市场需求、客户验证与订单落地情况综合审慎考量；碳纤维新材料前期资本开支、研发及运营投入较大，短期业务盈利存在压力，公司将依靠薄膜主业稳定现金流对冲相关投入，随下游认证落地、出货规模提升后，经营状况有望逐步改善。

5、公司 2026 年 4 月 22 日公告了股东大会决议公告，审议通过《关于提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案》，截止目前 已过去了三个多月，请问公司下一步还要发行股票吗？公司上市募集了大量资金，但公司上市后连年亏损，股价连续三年都处于破发状态，请公司解释一下，此次再度发行股票，将通过哪些措施确保公司募集到资金后能走上良性发展之路，不再重蹈覆辙？

2026 年 4 月股东大会审议通过相关授权议案仅为公司预留融资操作空间，后续是否启动发行将结合资本市场环境、项目实际资金需求综合审慎研判，若后续开展相关工作将第一时间依规披露；公司前期阶段性经营承压，主要受行业周期、原材料价格波动及新材料前期研发投入等多重因素影响，今年上半年经营状况已显著好转，实现扭亏为盈，股价走势同时受宏观市场、板块情绪等外部多重因素影响；若未来实施融资，公司将严格规范募集资金管理，聚焦主业优质项目布局，持续优化产品结构、强化成本管控、平衡长短期研发投入，多措并举改善经营质量，推动企业稳健可持续发展，切实维护全体投资者权益。

6、公司试生产的 M 级产品已交由下游相关单位进行测试认证几个月过去了，请问测试认证进展到何种程度了，是否有初步结果？

公司高端 M 级碳纤维项目已完成全流程试生产，产品性能指标达标。目前公司已针对性向匹配度最高、落地概率最大的航天核心院所完成专项送样，现阶段正处于对方严谨的产品测评、资质验证阶段，整体推进有序。航天领域客户验证体系严格、周期较长，公司技术团队与客户保持密切技术沟通，持续配合客户完成各项性能测试与工艺适配。后续如有阶段性重大进展，公司将严格按照信息披露规则及时对外公告。

	7、公司 2026 年半年报显示公司营业收入与往年同期相比并无质的增长、生产的产品也没有发生变化，但营业利润却由负转正，请公司解释利润转正的原由？ 2026 年半年度公司实现营业收入 3.77 亿元，同比增长 27.47%；归属于上市公司股东的净利润 778.92 万元，上年同期为亏损 1,431.34 万元，实现扭亏；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东净利润 674.52 万元；综合毛利率提升至 13.41%，较上年同期提升 3.50 个百分点，盈利水平得到修复改善。 产品端结构优化成效突出，透明膜业务营收同比增长 63.16%，同时公司持续加大光学功能膜等高附加值产品投放，深耕消费电子、新能源下游市场。伴随行业需求回暖，薄膜产品量价同步改善，叠加产销排产、供应链精细化管控，产品结构升级与量价回暖形成共振，推动整体毛利率持续修复，最终实现利润由负转正。 8、公司 2025 年 12 月 15 日称已生产出 T800 级碳纤维产品，截止目前已过去 8 个月，从公开资料看未有任何产品订单信息或产品收入数据，请公司说明：公司相关碳纤维产品的订单信息及市场认可度情况。 公司已于 2025 年底完成 T800 级碳纤维稳定试生产，同步推进 M40J、M46J 等高模量 M 级碳纤维试制，产品各项力学性能对标国际一线同类产品，具备进口替代能力。 碳纤维属于上游核心基材，行业验证链路较长，需依次经过复合材料厂商、结构件加工厂、终端航天/高端装备院所多层级性能、稳定性、耐久度全流程测评，认证周期普遍偏长。现阶段公司已向多家高端制造、商业航天领域核心客户、航天院所批量送样，各项测试工作有序开展，下游客户对产品批次稳定性、模量强度指标认可度良好。
附件清单(如有)	
日期	2026-08-06