

证券代码：300644

证券简称：南京聚隆

## 南京聚隆科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	尚凌楠 光大保德信基金； 崔晓雁 山西证券； 戚欣龙 西南证券。
时间	2026年4月14日 15:30-16:30
地点	南京江北新区聚龙路8号
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书 范悦谦先生； 财务总监 许亚云女士； 技术总监 郁挺先生； 证券事务代表 虞燕女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 公司 2025 年整体经营业绩表现如何？</b></p> <p>答：2025 年，公司经营业绩实现高质量增长，全年实现营业收入 28.61 亿元，同比增长 19.82%；归属于上市公司股东的净利润 1.32 亿元，较上年同期增长 57.05%，经营业绩再创历史新高，发展质效持续提升。</p> <p><b>2. 公司 2025 年经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因是什么？</b></p> <p>答：2025 年公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因为公司销售回款以票据为主，现款回款占比较低；采购付款现款支付比例较高，形成“收现少、付现多”的现金流错配；其次应收票据及应收款项融资期末余额增加，若将存量票据贴现，经营性现金流量净额可由负转正。</p> <p><b>3. 公司 2025 年归母净利润同比大增 57.05%，主要驱动</b></p>

### 因素是什么？

答：净利润高速增长主要源于三大核心驱动：一是高毛利产品占比持续提升，汽车及新能源汽车领域动力系统用材料、智驾材料等高端功能材料销售占比增加，有效优化了公司盈利结构；二是规模效应充分释放，滁州、南京本部等新生产基地逐步实现产能爬坡，降低了单位固定成本；三是新兴赛道实现变现，储能、热管理及具身智能领域的前期研发投入转化为实际订单，成为公司新的利润增长点。

### 4. 2025 年公司在产能建设与国内外布局上有哪些重要进展？

答：国内产能布局持续完善。南京江北新区年产 4 万吨特种材料生产项目启动建设，总投资 1.3 亿元，规划 15 条生产线，主攻阻燃类特种材料；全资子公司滁州聚隆年产 5 万吨特种工程塑料募投项目于 2025 年底全面投产，滁州基地整体产能提升至 10 万吨，后续公司追加增资 5000 万元，将持续增强其资金实力与业务可持续发展能力；年产 30 吨碳纤维复合材料制件项目完成土建和核心设备安装，预计 2026 年底建成；斥资 1.1 亿元建设惠州年产 6 万吨改性塑料项目，补齐华南产能短板，更好地服务南方客户群。

海外布局取得关键突破。墨西哥生产基地总投资 1000 万美元，设计年产能 4 万吨，2025 年已部分投产，正结合北美订单逐步释放产能；同时，公司正积极探索欧洲研发中心，旨在贴近欧洲高端汽车客户，提升欧盟市场技术服务响应速度。

### 5. 公司汽车材料业务的行业地位及核心产品落地情况如何？

答：公司汽车动力系统功能材料获评国家级制造业单项冠军，已成功进入多家头部主机厂集采体系，单车配套的聚烯烃材料用量达到 80 公斤。智驾相关产品方面，4D 毫米波雷达、激光雷达罩、抬头显示（HUD）材料等实现规模化供应；聚苯硫醚（PPS）材料在汽车抬头显示（HUD）、汇流排等部件上通过验证并实现批量应用，汽车材料业务竞争力持续增强。

### 6. 公司在轨道交通、电子电气、储能等领域的业务进展如何？

答：公司各领域实现多点开花。轨道交通领域，耐低温高铁扣

	<p>件材料已拓展至车辆转向架等部件；电子电气领域，吸波透波材料、激光焊接材料及电工工具多色彩材料实现量产；储能领域，储能阻燃材料已覆盖电池支架、壳体等场景，单家客户年供货量超千吨，储能大盖板材料获得阻燃等级黄卡认证，市场认可度持续提升。</p> <p><b>7. 公司在具身智能（机器人）领域的布局及产品落地情况如何？</b></p> <p>答：公司已设立具身智能及新领域事业部，重点推进机器人专用材料研发与落地。改性塑料板块，目前已开发 8 款机器人专用材料，其中 5 款进入量产阶段、3 款处于验证阶段，产品覆盖机器人关节、机身骨骼、电子皮肤等核心部件及相关材料，已与多家企业达成合作并实现小批量供货。热塑性弹性体板块，热塑性聚氨酯（TPU）材料成功应用于四足机器人的足底和护臂部件，实现小批量供货；公司同步联合开展机器人电子皮肤与灵巧手项目共同研发，布局智能机器人高端触感材料。</p> <p><b>8. 公司在低空经济（eVTOL、民用商业无人机）领域的业务进展及未来规划是什么？</b></p> <p>答：公司控股子公司聚隆复材的碳纤维复材应用业务快速发展，已累计设计制造 14 款无人机；2025 年，聚隆复材在低空经济与先进复合材料应用领域重点业务进展顺利，完成 V1000B 倾转旋翼混动飞行器的机体交付，并与中汽创智合作研发电动垂直起降飞行器（eVTOL）整机系统。聚隆复材与零重力飞机工业（合肥）有限公司签署战略合作协议，2026 年 2 月签订 30 套（架）电动固定翼整机定制合同，约定年底完成交付，该机型已取得适航证，低空经济领域业务进入快速落地阶段。</p> <p><b>9. 公司在半导体封装等高端新材料领域有何布局？</b></p> <p>答：为拓展高端新材料领域布局，公司已专门成立高分子封装材料团队，重点聚焦集成电路半导体领域芯片封装用高分子材料的研发与应用，积极探索该领域的创新应用场景，助力公司业务向高端化、多元化延伸，培育新的增长动能。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 4 月 14 日