

公司2025年度董事会工作报告

各位董事：

上海纳尔实业股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规及《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等公司制度的规定，切实履行董事会职责，严格执行股东大会各项决议，积极推进董事会各项决议的实施，不断规范公司法人治理结构，确保董事会科学决策和规范运作。

在公司经营管理上，董事会坚定不移地围绕公司战略，勤勉尽责地开展各项工作，规范日常运营管理，积极推动公司各项业务发展，严格执行公司预算，落实年初度各项工作目标，保持了公司的稳健运行。

现将公司董事会2025年度工作情况汇报如下：

一、2025年度总体经营情况

主要财务指标

项目	2025年	2024年	增减%
营业收入（元）	1,980,972,250.8	1,899,959,881.90	4.26%
归属于上市公司股东的净利润（元）	140,934,345.15	126,333,558.91	11.56%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	100,304,458.73	118,887,064.69	-15.63%
经营活动产生的现金流量净额（元）	103,218,719.12	116,871,899.34	-11.77%
基本每股收益（元/股）	0.42	0.38	10.53%
稀释每股收益（元/股）	0.42	0.38	10.53%
加权平均净资产收益率	9.09%	8.54%	0.55%
	2025年末	2024年末	增减%
总资产（元）	2,793,623,040.66	2,553,537,177.41	9.40%
归属于母公司所有者权益合计（元）	1,589,348,222.45	1,518,704,316.10	4.65%

报告期内，公司实现营业收入19.80亿元，与上年同比增长4.26%；净利润1.41

亿元，比上年同比上升11.56%，基本每股收益为0.42元。2025年公司收入与净利润均取得一定增长，其中汽车保护膜收入增长较大，具体情况如下：

二、2025年度经营管理回顾

2025年国内整体经济竞争加剧、户外数码喷绘材料市场整体疲软的环境下，公司坚决贯彻执行国际化、保存量、争增量的策略，坚持走出去积极拓展市场，与精细化运营管理多措并举，全年各项工作具体如下：

1、厘清战略、形成共识

报告期内，公司全面复盘发展历程、梳理问题、总结经验，并与外部专业战略咨询公司合作，经过讨论、形成共识，明确公司新的使命愿景、战略定位、发展方向，制定公司未来三年（2026年—2028年）的战略目标。公司的使命是立足科技赋能、创造美好生活，公司的愿景是成为行业领先的精密涂布材料解决方案提供商，做小而美的百年企业，公司的价值观是诚信、利他、创新、奋斗，公司的经营宗旨是心服务、信天下。

2、拓展第二曲线

报告期内，公司在稳步发展现有主业的基础上，投资团队不断寻找新的发展机会，研究不同行业、走访多家标的项目，利用上市公司平台充裕的自有资金、稳定的经营现金流入、主营业务稳固的优势，对目标行业的多个标的进行考察、尽调、分析、梳理，尝试通过收购兼并、投资参股的方式、利用资本市场的工具，积极拓展新质生产方向的项目，在新材料、新能源材料等领域寻进行合作伙伴。

2018年公司投资深圳墨库，通过战略及运营管理赋能，近年来收获较好投资成果；2019年通过产业基金参股南通亿帆材料科技有限公司，2025年实现控股，开拓了公司应用磁性材料发展的新赛道；2021年公司布局氢能源项目，近年来一直致力于氢能核心部件、技术储备、制程能力及关键技术工艺的研发储备，为公司在新能源产业做好前瞻部署。

2025年，公司在推进产业链整合与战略投资方面进行了审慎探索。最终在固态电池负极材料方向上与合作伙伴达成合作，在2026年一季度投资参股上海锂凰科技有限公司（以下简称“锂凰科技”）。锂凰科技是一家专注于高比能及固

态电池用硅负极材料研发、生产与销售的国家高新技术企业，核心产品为高性能定制化硅碳负极材料，应用于消费电池、新能源动力电池等领域。2026年2月，纳尔股份与锂凰科技成立合资公司江西纳尔锂电材料有限公司，由纳尔股份控股，专注硅碳负极材料前驱体-多孔碳的研发、生产及销售，为未来公司在新能源板块发展打下坚实基础。

3、研发创新，稳固主业

2025年度，公司技术研发中心紧紧围绕涂布、合成、复合材料等方向展开研发，推动公司主要产品的多项技改，实现多项新产品交付，为稳定公司销售收入做出较大贡献。加大技术人才储备和研发团队建设，公司技术研究院成立以来，高水平技术人员和技术储备逐步丰富，研发人员在多个主业项目的开花结果。公司通过不断的研发投入、创新研发模式，公司的研发软硬件水平和技术实力、核心竞争力不断增强，2025年度内申请专利77件（其中发明专利57件、实用新型专利20件）。截止2025年12月底，公司整体累计（有效）授权专利135件，其中有效发明专利29件。

公司创新项目稳步推进，汽车功能膜系列新产品、建筑膜产品、装饰材料、地板膜和离型材料开始形成一定销售收入，离型材料事业部逐步确定发展方向，各个新项目的销售额创新高。

4、坚持数字化转型

公司2025年持续加大投入软硬件的数字化投入与运营，让信息化和数字化深入每一个管理环节，通过大幅度提高准确性逐步降低运营成本、提高运营效益。公司持续投入智能物流系统及升级数字化系统，提升标准化、信息透明化，提升生产及运营效率。公司的数字化深入渗透到公司的每个管理节点，从客户下单、到供应链全链条、到内部管理的每个岗位都可以从数字看板上实时查询到所需要的工作及管理信息，极大提升了工作效率。报告期内公司持续投入智能化生产线与物流装置的建设，通过数码喷印材料事业部的APS智能排产系统建设，全力推动数字化从“有数据用”、到“用好数据”的转型，全面推动公司运营管理的数字化水平，提升公司营运效率。

5、人才培养和建设

公司始终坚持人才是第一生产力，把人才培养上升到公司经营的战略层面。2025年公司生产基层干部培养成效显著，通过内部培训、以及师傅带徒弟的各种创新的育人机制，各工厂从一线自主培养班组长；在研发及高阶管理人才方面，公司通过社招等方式，不断补充有能力、有精力、有激情的年轻高阶人才。在管理上由六名中青年管理干部组成轮值委团队，轮值总裁由轮值委成员轮值担任，共同参与决策、负责战略落地、及日常的运营管理等工作，旨在激发组织的创新活力和执行力。

6、坚持绿色可持续发展

公司本年度持续布局 ESG 可持续发展战略，践行切实可行的降耗、减碳、低碳发展路线，逐步建立相关治理体系，并深度融入公司文化与日常运营，在能源利用、设备节能、绿色环保材料研发、员工健康发展等方面持续投入。报告期内公司在社会公益上持续不断参与社会献爱心活动，推动内部员工及家属的医疗救助基金的发放，关爱员工身心健康、引导培养员工积极向上的主人翁精神。

三、董事会日常工作情况

1、董事会运行情况

报告期内公司第五届董事会共召开7次会议，公司全体董事能够依据《公司法》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等法规及制度开展工作，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，以认真负责的态度按时出席董事会和股东会，勤勉履行自身职责。

2、董事会专门委员会履职情况

1) 战略委员会

报告期内，公司战略委员会积极组织各委员开展相关活动，认真听取经营层的工作汇报，就公司经营情况、行业发展动态、公司未来规划等内容与公司高管进行沟通交流，对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

2) 审计委员会

报告期内，审计委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》、《公司

章程》、《内部审计工作制度》及其他有关规定，积极开展各项工作。报告期内，审计委员会勤勉尽职，审议相关事项并发表意见，积极发挥审核和监督职能。主要做了以下方面事项：（1）年度审计、半年度审计、季度审计工作进行督促并就审计过程中的相关问题进行充分沟通，确保审计工作顺利进行；（2）审查公司内部控制制度建立健全及执行情况；（3）监督公司的内部审计制度及其实施；（4）审核公司财务信息及其披露；（5）评价外部审计机构工作；（6）监督公司重要事项执行情况；（7）审查公司关联交易。

3) 提名委员会

报告期内，提名委员会严格按照《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》、《董事会专门委员会实施细则》及《公司章程》的规定，对公司独立董事任职资格、选择标准及选聘程序进行认真审核并提出建议，切实履行了提名委员会职责。

4) 薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬委员会密切关注公司的经营情况，及时掌握公司的经营动态、财务指标、战略发展，就公司对高管的薪酬及考核情况认真审核并提出建议，切实履行了薪酬与考核委员会职责。

3、独立董事履职情况

公司独立董事根据《上市公司独立董事制度指导意见》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关法律法规的要求，履行义务，行使权力，积极出席相关会议，认真审议董事会的各项议案，在涉及公司重大事项方面均充分表达意见，充分发挥了独立董事作用，为董事会的科学决策提供了有效保障，切实保护了中小投资者的利益。具体请见2025年度独立董事述职报告。

4、信息披露情况

董事会严格遵守《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规的有关规定，结合公司实际情况，真实、准确、完整、及时发布会议决议、重大事项等公告。公司忠实履行信息披露义务，确保投资者及时了解公司重大事项，最大程度地保护投资者利益。

四、2026年公司经营规划

随着全球石油危机的影响不断扩大，2026年全球政治及经济环境存在更大不确定性，一方面国内的传统行业压力持续加大、产业升级、新技术新应用不断突破的大环境下，公司传统主业将面对较大挑战，另一方面随着AI的日新月异及新质生产力行业的突飞猛进，公司也将在新航向、新赛道上不断投入资源，主动迎接变化、寻找新质生产力的机会，公司员工在低迷市场环境下将会持续提升专业能力与执行力，主动迎接挑战，从以下几个方面开展公司的经营业务：

1、战略落地、攻坚必胜战役

2026年是公司新三年战略（2026-2028）的开局之年，目标是集团营收实现大幅度增长，各事业板块进入新增长周期。公司经营团队将坚守“诚信、利他、创新、奋斗”的核心价值观，以战略落地为牵引、以经营提质为核心、以管理增效为支撑，统筹推进业务拓展、产品升级、数字化转型等重点工作，在复杂环境中稳住经营基本盘，夯实长期发展基础，力争在新三年周期内实现集团综合实力的全面跃升。2026年各业务板块及集团职能部门分解战略，狠抓战略落地，紧盯必胜战役，通过重落实、抓过程、要结果等手段，以保障战略目标的实现。

2、稳定现有赛道业务、高效快速推动新赛道业务

现有赛道业务是公司的发展基石，公司将一如既往的稳固现有主业的收入及利润，夯实公司发展基础。2026年，公司将会在资金、研发、人才上加大投入，加快江西纳尔锂电在固态电池负极材料上的推进，以保证硅碳负极材料成为公司新的增长点，以保障完成公司制定的2026年-2028年的战略目标，确保新赛道销售收入占比超过20%。

3、升级国际化

夯实海外制造基地，利用购置的土地和厂房，加快实现人才本地化、产业链本地化。在空余土地为公司磁性材料等产品的国际化新建海外生产基地，以拓展欧美等海外市场。公司将充分利用海外生产基地的供应链、品质保障、生产制造体系，缩短交付周期，解决市场和客户痛点。

4、创新营销、提升竞争力

固营销、提档次、占先机。在销售上巩固已有优势，赢得更多海外优质客户，站在客户的角度思考用户和市场需求，树立“利他”的服务意识。对每个市场、每个客户进行精准画像，坚持“心服务、信天下”，对客户和客户服务到位，精准营销。国内全面拓展中高档市场，做优质项目的供应商，发挥产品和服务优势，大幅提升市场占有率。研发创新在体制上突破，利用事业部转化平台，引流项目和人才，整合内外部资源优势。机制上，落实第三期限限制性股票激励，完善考核让努力付出的人有收获有成就感，业绩共创成果共享。产品上创新，打造有增量、有前沿性的产品，向电子、汽车、离型材料、个性家居装饰、新能源前沿材料等行业拓展。

5、数字化精细化运营、提升产品品质、加强人才与团队文化建设

从生产工艺、设备技改、物性指标等方面深度复盘，各部门通力合作，确保产品质量始终如一，使客户使用放心，业务销售安心。鼓励创新创造。压扁结构、精简流程、控制费用，减少绕圈圈踢皮球，一责到底。以数字化管理为基础，物流、信息流在内部一次传递，做到提效、防错、防扯皮。所有信息线上化、在线化、实时化，共享共用、高效运转，减少浪费和减少不必要的开支。

推进团队建设，打造人才发展平台。明确各部门岗位职责，完善人才任用与选拔机制，培养有方法、有追求、有目标的纳尔人才。坚持班组长培养和师徒带教的推进力度，降低生产员工离职率，提升全员责任心和业务技术水平。同时引进了高层次人才，积极推动融入公司全面经营活动中。管理干部起到引领作用，使企业文化深入人心，赢得每一位员工的认同，并成为纳尔人的日常行为准则。

6、坚持绿色可持续发展

突破小我，把公司发展融入到国家发展、全球发展、人类发展的大环境、大趋势当中去，为员工、为行业、为国家发展贡献持续正能量。公司在目前ESG已经投入资源并取得阶段成果的基础上，必将持续投入，在日常生产经营、员工行为、公司发展方向上引入越来越多的可持续发展理念和具体行动，并落到实处，回报股东、回报社会。公司将全面建立能耗损耗管理制度。把ESG指标纳入重要考核项，降低损耗、能耗，践行绿色制造和低碳发展理念，并于实际经营相结合。同时，公司将加强员工的环保意识培训，提高全员对环境保护的认识和参与度。

通过这些措施，公司将能够在保护环境的同时，实现经济效益和社会效益双赢。

上海纳尔实业股份有限公司董事会

2026年4月17日