

证券代码：002825

证券简称：纳尔股份

编号：2024-004

上海纳尔实业股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 _____
参与单位名称及人员姓名	民生证券：刘海荣、曾佳晨； 西部利得基金：陈雨； 中金资管：陈琛； 长信基金：黄振华； 勤辰投资：周南； 山西证券资管：吴桐； 中航融资：祝建； 弘茗资管：姜洪锋； 东海基金：陆广军； 远东宏信：金晔； 睿远基金：李海啸； 精合并购：洪彬； 中国证券报：谢卫国； 华泰柏瑞：丁续； 上海职工国旅：陈生根； 交银国际信托：金小菲； 鹏华基金：罗政； 国泰君安：陈磊、崔晓宁、姜晓华；	
时间	2024年12月20日（星期五） 15:30-17:30	
地点	上海市浦东新区新场镇新瀚路26号	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司主要情况介绍</p> <p>公司董事长游爱国、董秘游爱军对公司发展历程、产品业务等情况进行了介绍：公司主要业务为数码喷绘材料、汽车功能膜、电子功能及光学膜等新材料产品，分别占公司主营业务收入65%、30%、5%左右。</p> <p>公司目前业务发展的主要策略为“新材料、新能源”双驱动。“新材料”细分品类中，数码喷绘材料业务的发展策略为拓展市场份额、做强产业链深度，积极拓展市场提升市场占有率、提升原材料自产自供比例，提升产品品质和供应稳定性；汽车保护膜、光学膜的发展策略是增加技术研发投入、投资场地及设备以扩大制造能</p>	

力、积极拓展市场、提升对客户的多渠道服务体系，为公司带来增量业务。公司一方面通过研发开发出汽车保护膜，该产品与公司数码绘材料产品在技术研发、生产工艺及制造资源上有较强的协同性；另一方面充分利用上市公司平台的资本优势，收购东莞骏鸿，该类产品与公司的数码绘材料产品及汽车保护膜在技术、制造等方面具有较高的协同性。公司 2021 年介入氢能源燃料电池行业，聚焦核心零部件及关键设备入手。

二、交流环节

1、公司汽车保护膜产品的细分品类及销售模式？

公司汽车保护膜产品主要包括汽车漆面保护膜、汽车窗膜及改色膜等汽车用膜材，属于汽车行业相关产品销售渠道主要有品牌代理商、汽车 4S 店、汽车原厂等，近年来公司产品在汽车 4S 店、汽车原厂的销售呈现出良好的发展势头。该市场及行业目前正处于进口替代、消费升级阶段，有较为广阔的市场前景，加上近年来新能源汽车蓬勃发展，消费者个性美饰需求升级，为汽车保护膜产业的快速渗透发展提供新增长点。同时，用户的创新需求推动越来越多的整车厂将汽车保护膜产品引入到汽车前装上。

2、2024 年前三季度营收增长的主要驱动因素？

2024 年前三季度营收增长主要来自数码喷印材料的外销业务及汽车功能膜产品营业收入的增长。数码喷印材料一方面因公司生产规模已处于行业内前列，规模优势显著；另一方面因数码喷印材料广泛应用于户外广告、装饰美饰等领域，会受国内外宏观经济以及商业活动、政治活动、文体活动等活跃度变化带来一定的周期性影响。汽车功能膜产品主因当前新能源车市场车衣渗透率提升及公司产品竞争优势、以及产品研发创新及渠道拓展，导致公司 2024 年度该业务整体取得较大增长。

3、公司近年产能建设情况？

为解决公司的产能瓶颈，2024 年江西丰城智能工厂产能逐步释放，为市场拓展及业务持续快速增长提供基础保障，且为未来产能建设需要储备了部分土地。得益于公司在精细化管理、研发及营销渠道投入，公司近年来积极布局海外市场拓展及泰国制造基地建设

	<p>设，先人一步走出“出海”战略，对抵御经营风险及业绩大幅增长有较大支撑作用。</p> <p>4、请介绍公司在氢能源领域的布局规划及项目情况</p> <p>随着全球气候问题日益严峻，“脱碳”成为全球主旋律。氢能作为零碳燃料在推动能源转型过程中发挥关键作用，发展氢能源已成为国家战略方向。在这样的背景下公司布局氢能源燃料电池膜电极行业，一方面组建技术及运营团队，从核心零部件及关键装备入手，加速技术及产品的研发；另一方面公司投资设立氢能产业基金，孵化培育新赛道上与公司氢能业务具有协同性、在行业内有技术及市场优势的头部种子企业，并在确定性增高时通过收购兼并等手段推动项目及公司氢能业务的快速发展。</p> <p>注：接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。</p>
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：游爱国； 投资总裁：王树明； 投资顾问兼党支部书记：李子强； 副总经理、财务负责人、董事会秘书：游爱军； 证券事务部：戚燕、桂宇轩； 监事会主席：邵贤贤。
附件清单（如有）	无
日期	2024年12月20日