

证券代码：002825

证券简称：纳尔股份

编号：2025-001

## 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"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	上海证券：于庭泽、王哲、郭吟冬；
时间	2025年1月2日（星期四） 15:00-16:00
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>公司目前发展的主要策略为“新材料、新能源”双驱动。“新材料”领域，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力、积极创新渠道拓展市场、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、离型膜、家居装饰材料等产品，上述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，横向拓展多元市场；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。新能源领域，公司自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，自主研发及产业合作并重，持续自主投入研发储备，通过产业基金及时跟踪行业及需求进展。</p>

## 二、交流环节

1、2024 年一至三季度营业收入及净利润情况？增长的主要驱动因素及其可持续性？

2024 年一至三季度公司实现营业收入 14.22 亿，同比增长 32.67%；归属于上市公司股东的净利润 1.08 亿，同比增长 87.67%。营业收入及利润增长主要来自数码喷印材料的外销业务及汽车功能膜两大业务板块。数码喷印材料一方面因公司生产规模及产业链条完整性已处行业内前列，规模效应显著；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，一定程度上持续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的周期性影响，从公司经营数据来看 2024 年一至三季度外销业务增长相对较高。汽车功能膜产品主因当前新能源车市场渗透率提高、行业景气度提升、公司产品竞争优势不断增强、产品研发创新、内部激励机制创新及渠道拓展等多方面因素共同作用，导致公司 2024 年度该业务整体取得较大增长。

2、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，属汽车配套产品行业，其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。主因该市场及行业目前正处于进口替代、消费升级、商业模式创新阶段，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环节；作为汽车配套产品，4S 店企业对该产品的接受程度也伴随消费者需求越来越高，公司在上述渠道的持续投入将为汽车保护膜业务 2025 年度发展提供新的保障。

3、请介绍公司在氢能源领域的布局规划及项目情况

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

	<p>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，2024 年度与上海交通大学签署产学研合作协议，加速技术及产品的研发，持续自主稳健投入研发；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、在行业内具有技术及市场优势的头部种子企业，并在确定性增高时寻求通过收购、兼并等手段机会推动项目及公司氢能业务的快速发展。</p> <p>4、公司近年产能建设情况？</p> <p>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。另一方面，得益于公司在精细化管理、产品研发、自主品牌建设及营销渠道的长期投入，公司近年来积极布局海外市场拓展及泰国制造基地建设，先人一步走出“出海”战略，对抵御贸易壁垒风险及业绩大幅增长有较大支撑作用。</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	副总经理、财务负责人、董事会秘书：游爱军； 证券事务部：桂宇轩。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 1 月 2 日