

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：2025-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>线上交流</u> ）
参与单位名称及人员姓名	第一场：线上交流 永赢基金、弘毅远方基金、中泰证券、华安证券、山西证券、招商证券、平安证券、东吴证券、首创证券、瑞奇期货、中信信托、中原农业保险等，共 12 人。 第二场：业绩说明书 线上参与 2024 年度网上业绩说明会的投资者。
时间	第一场：线上交流 2025 年 5 月 9 日上午 10:00-11:00 第二场：业绩说明会 2025 年 5 月 9 日下午 15:00-17:00
地点	第一场：腾讯会议 第二场：全景网
上市公司接待人员姓名	第一场：线上交流 副总裁、董事会秘书 范悦谦先生。 第二场：业绩说明会 董事长、总裁 刘曙阳先生； 副总裁、董事会秘书 范悦谦先生； 财务总监 许亚云女士； 独立董事 刘波先生； 保荐代表人 胡耿骅先生。
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司 2024 年分红情况？

绍

答：尊敬的投资者您好！公司 2024 年度利润分派方案为，拟以实施权益分派股权登记日总股本（扣除回购专用账户中已回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），该利润分配方案尚待公司 2024 年年度股东大会审议通过后方可实施，届时请您关注公司后续的公告。

2. 请问公司 2024 年度在研项目有多少？研发投入多少？

答：尊敬的投资者您好！截至 2024 年末，公司主要在研项目 18 项，研发人员 179 人，研发人员数量占比 20.65%。研发投入金额 9563.56 万元，占营业收入比例为 4.01%。

3. 公司在墨西哥的生产基地是否已经开始生产了？预计什么时候会实现盈利？

答：尊敬的投资者您好！公司墨西哥生产基地已于 2024 年下半年正式投产，目前正处于市场拓展及产能逐步释放阶段。该工厂主要面向北美等区域客户，涵盖汽车等多个行业，旨在更高效地响应海外客户需求，扩充现有产能和业务，提升公司的国际竞争力。

公司正在积极推进墨西哥工厂的业务拓展和产能利用率提升，未来经营效益将视市场情况和工厂运营效率而定。

4、公司 2025 年第一季度经营活动产生的现金流净额同比下降了 285.03%，什么原因导致？公司有什么计划来改善现金流？

答：尊敬的投资者您好！2025 年第一季度，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降了 285.03%，这主要是由于本期购买商品、接受劳务支付的现金有所增加。针对这一情况，公司计划采取一系列措施加以改善：一方面，公司将加强对现金支出的管理，严格执行相关管理规定，严格控制现金流出；另一方面，公司将积极提高存货周转率，优化应收账款和应付账款的管理，同时提高销售与收入，控制成本与费用，优

化资金运营与管理，以提升整体的资金使用效率。

5. 公司是否有考虑通过并购、重组等资本运作方式来扩大业务规模和提升市场竞争力？

答：尊敬的投资者您好！公司目前暂无并购重组的相关计划。后续若涉及相关重大事项，公司将按照规定及时履行信息披露义务。未来，公司将继续聚焦主业，积极寻找合适的机会，通过深入合作及资本运作来增强协同效应，推动核心产品在营收和市场份额稳定的前提下实现持续成长，为未来的高质量发展奠定坚实基础。

6. 请问贵公司最新的股份回购进展如何

答：尊敬的投资者您好！截至 2025 年 4 月 30 日，公司已回购 126.3 万股，支付金额约 2960 万元。具体情况还请您详见公司于 2025 年 5 月 6 日在巨潮资讯网披露的《关于回购公司股份的进展公告》。

7. 公司之后的盈利有什么增长点？

答：尊敬的投资者您好！公司未来将通过产品创新升级、拓展新市场、优化成本、开展战略合作以及提高装备水平和生产能力等举措来实现盈利增长，我们会持续努力经营好、管理好公司，为广大投资者创造更好收益。

8. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如如何？

答：尊敬的投资者您好！公司自 1999 年 4 月成立至今，紧跟国家战略和行业趋势，聚焦“高端装备关键零部件”“新能源、轻量化”“新材料前沿开发及应用技术”“航空航天、低空经济”等主题，为国家支柱产业、重点工程和各行业提供个性化的新材料和全方位的技术服务，并致力于成为值得合作、值得投资、值得奉献、值得信赖的杰出的国际一流的新材

料公司。

公司主要从事高性能高分子新材料、先进复合材料应用的研发、生产制造和销售，主要产品为高性能改性塑料，热塑性弹性体材料，碳纤维复材结构件及零部件制造与整机装配，生物基资源循环塑木型材，产品广泛应用于汽车及新能源汽车、高铁及轨道交通、通讯及电子电气、航空航天及低空经济、医疗健康、环保建筑工程等领域。

多年来，公司通过技术积累和自主创新，在配方设计、创新能力、产品认证、制备技术等方面构建了多项技术壁垒。凭借深厚的专业知识和技术积累，公司面向多个行业领域为客户提供多方面的一体化材料解决方案，赢得客户信任。

基于良好的经营业绩，公司于 2018 年 2 月 6 日在深交所创业板上市，股票代码：300644。此外，公司的可转换公司债券“聚隆转债”于 2023 年 8 月 17 日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券代码：123209。

公司 2024 年收入 23.87 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 8,433.97 万元。公司于 2018 年上市，当年收入 10.18 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 2,302.56 万元。从 2018 年到 2024 年，公司营业收入的复合增长率约为 15.26%，归属于上市公司股东的净利润的复合增长率约为 24.16%。2024 年也是公司螺旋式上升、进入发展快车道的一年，营业收入首次达到 20 余亿元规模，实现了历史突破。

关于行业整体业绩情况，建议您可以参考其他上市公司所披露的相关信息。谢谢！

9. 当前 PEEK 材料的产能利用率如何？下游订单是否充足？2025 年是否有明确的扩产计划？预计新增产能多少吨？是否已进入人形机器人等高端领域？

答：尊敬的投资者您好！公司开发了以 PEEK 等高性能树脂为基体的功能化材料，具备吸波、透波、低介电、低翘曲、

高尺寸稳定性及可金属化等特性，已实现精密注塑与金属化工工艺的成熟应用，广泛应用于通讯电子和航空航天领域。公司设有机器人用材料项目团队，专注于开发适合机器人领域需求的高分子材料。公司重点聚焦高性能材料在人形机器人领域的应用，并积极与多家相关单位建立联系并开展合作洽谈，推动人形机器人相关材料项目落地实施。目前相关材料尚处于研发和推广阶段，尚未形成大规模市场应用。

10. 公司领导好！低空经济、航空航天、机器人等未来新兴产业的快速发展为新材料应用提供了广阔的前景。公司已经或准备采取哪些措施来迎接这个新的历史机遇？具体都有哪些进展？谢谢！

答：尊敬的投资者您好！回顾过往，公司的成就离不开长期的创新积累。

尼龙产品经过 20 多年的持续研发，已成为汽车和高铁领域不可或缺的高性能材料；长玻纤技术历经 15 年的磨砺，弹性体产品经过 7 年的深耕，航空航天及通讯产品也已探索了 6 年。这些成就见证了公司持续创新的历程。

在新技术、新产品、新领域的开拓中，公司将锚定多个前瞻性项目方向，积极布局多个关键领域，致力于推动技术创新和产业升级。

公司专注于高性能材料的研发与创新，持续加大研发投入，进一步优化尼龙、聚丙烯、合金等材料的阻燃性能，拓展其在汽车、电子电气、储能等领域的应用范围，满足市场对高端安全材料的需求；加大功能性母粒的研发力度，针对不同应用场景推出个性化解决方案，满足市场多样化需求；深化对高性能弹性体的研发，提升产品韧性和耐用性，拓展其在汽车、电子电器等领域的应用；加强 PEEK、PPS、PPO、LCP 等特种工程材料改性的研发，满足航空航天、汽车、电子电气等极端环境下对高性能材料的需求；积极探索新型材料合成技术，拓

展材料应用范围，为公司产品创新提供技术支撑；加大生物基材料和非石油衍生材料的研发投入，推动绿色、可持续材料的发展，助力实现“双碳”目标。公司通过对 PMMA、PPO、TPU、POM、橡胶等材料的持续改性，开发更多高性能、高附加值的产品，进一步丰富产品链，满足不同客户的个性化需求，提升市场竞争力。公司还将积极建立特种功能材料研发生产基地，进一步巩固和拓展公司在高性能材料领域的核心竞争力，构建新的发展主线。

在精密电子材料及元器件领域，公司持续加强从设计、加工、制造到零部件总成的一体化能力建设，通过全流程精细化管理，确保产品质量和性能，满足高端装备制造的需求。公司将加大碳纤维复合材料制件的研发和生产投入，提升产品性能和质量，拓展其在航空航天、低空经济、汽车及新能源汽车等领域的应用，满足市场对轻量化、高强度材料的需求；持续推进塑木型材的研发和市场推广，结合塑料和木材的优点，开发更多适用于建筑装饰、户外家具等领域的环保型产品，提升公司产品在环保材料市场的份额。

公司已成立机器人用材料项目团队，重点聚焦高性能材料在人形机器人等领域的应用，积极与多家相关单位建立联系并开展合作洽谈，推动人形机器人项目落地实施。同时，公司积极参与南京江北新区低空经济产业链规划，凭借公司在先进复合材料制造领域的领先优势，为低空经济提供先进制造支持，助力产业高质量发展。其次，公司依托现有技术积累基础，密切关注 6G 卫星通信技术的发展动态，积极把握高性能材料在 6G 通信领域的应用机会，为公司拓展前沿技术领域奠定基础。

11. 行业以后的发展前景怎样？

答：尊敬的投资者您好！公司已在 2024 年度报告中披露，根据中研普华产业研究院于 2025 年初发布的预测，中国改性塑料市场规模将突破 4000 亿元。这一增长主要得益于新能源

汽车、智能家电、5G/6G 通信等下游产业的快速发展，以及对高性能改性塑料的需求持续增加。根据中研预测，新能源汽车的轻量化政策推动了单车用塑量的增长，从 2023 年的 150kg 增至 2025 年的 180kg。在电子电气及通讯行业，PEEK 改性、LCP 改性、高导热尼龙、电磁屏蔽材料、PPO 改性等成为新兴增长点。在新能源领域，光伏背板用氟改性 PET 和风电叶片环氧树脂复合材料的需求年增速超 25%。此外，人形机器人涉及 PEEK 改性材料也将带动特种工程塑料需求增长。在医疗和包装行业，分别对抗菌、生物相容性好的功能型改性塑料以及耐高温、耐腐蚀、抗冲击的改性塑料需求旺盛。

12. 刘总，请问之前募集资金建设 5 万吨改性材料的项目延期，目前建设进度如何？项目如若量产，能给企业带来多少业绩提升？谢谢

答：尊敬的投资者您好！截至 2024 年 12 月 31 日，公司募投项目“年产 5 万吨特种工程塑料及改性材料生产线建设项目”的进度已达 67.17%。目前，部分厂房及设备已投入运行。公司将会根据实际情况，逐步释放新增产能，努力提升募投项目的产能释放效率与效益转化水平，进而增强公司的整体竞争力和抗风险能力。

**13. 尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：
1、年报和一季报显示，公司业绩增长不错，请分析一下各业务板块的经营亮点和公司 2025 年经营目标
2、公司发行的可转债之前做出不提前赎回主要基于怎样的考虑？
3、年报显示国外业务占比 10%，请简要介绍一下关税和贸易战对本行业、公司的影响及目前的应对举措。另，对美业务请一并介绍。**

答：尊敬的投资者您好！2024 年度，公司营业总收入 23.87 亿元。按产品应用终端领域分，新能源汽车及传统汽车领域实现销售额 17.82 亿元，占比 74.64%；通讯及电子电气领域实现销售额 2.29 亿元，占比 9.58%；环保建筑工程领域实现销售额

1.57 亿元，占比 6.57%；高铁及轨道交通领域实现销售额 0.83 亿元，占比 3.48%；航空航天及低空经济领域实现销售额 0.3 亿元，占比 1.25%；其他领域实现销售额 0.97 亿元，占比 4.48%。公司于 2025 年 4 月 18 日披露的《2024 年度财务决算及 2025 年度财务预算报告》预计，2025 年度营业收入和净利润同比增长率均在 10%-30%之间。该预计数据为公司 2025 年度经营计划的内部管理控制指标，并非盈利预测。预算能否实现受宏观经济环境、市场状况变化、公司经营等多种因素影响，存在不确定性。

为保护债券持有人利益，公司综合考虑“聚隆转债”自 2024 年 2 月 1 日起转股时间较短、当前市场情况以及公司自身实际情况，于 2025 年 4 月 2 日决定不提前赎回“聚隆转债”。公司明确在未来三个月内(2025 年 4 月 3 日至 2025 年 7 月 2 日)，即使“聚隆转债”再次触发有条件赎回条款，公司也均不行使提前赎回权利。

2024 年度，公司国外销售收入占营业收入的比重约为 10.27%。公司国外销售的产品以生物基资源循环塑木型材为主，同时也涵盖高性能改性塑料等其他产品。主要销售市场包括欧洲、东南亚及澳洲等地区。公司原材料供应链已全面实现国产化。因此，尽管公司存在部分国外销售业务，但整体受关税政策的影响不大。

14. 公司二季度是否会受关税影响？听说很多企业二季度利润下降，客户因关税压价

答：尊敬的投资者您好！2024 年度，公司国外销售收入占营业收入的比重约为 10.27%。公司国外销售的产品以生物基资源循环塑木型材为主，同时也涵盖高性能改性塑料等其他产品。主要销售市场包括欧洲、东南亚及澳洲等地区。与此同时，公司原材料供应链已全面实现国产化。因此，尽管公司存在部分国外销售业务，但整体受关税政策的影响不大。

15. 公司 4+2 业务众多，毛利率不高，如何做到聚焦，提高利润率？

答：尊敬的投资者您好！公司在行业内经过二十多年的潜心耕耘，已成为中国改性塑料领域代表性企业之一。特别是在汽车用改性塑料（尤其是高性能尼龙等系列化材料）和国内高铁轨道交通用改性尼龙材料方面，公司是重要的供应商之一。公司在新能源三电及热管理领域、汽车发动机、高铁等关键零部件尼龙材料等方面取得重要突破，产品覆盖国内外市场，应用到多个行业。公司产品毛利率受多方面因素影响，包括原材料价格、生产成本、产品结构、销售价格、市场竞争等。根据我司发展战略，公司会积极开发高毛利率的产品，以实现产品多元化和稳定增长。

16. 公司本期盈利水平如何？

答：尊敬的投资者您好！2025 年第一季度，公司继续保持良好的发展态势，实现营业收入 5.95 亿元，比上年同期增长 32.48%；归属于上市公司股东的净利润为 3,052.77 万元，比上年同期增长 33.56%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 2,897.81 万元，比上年同期增长 26.35%。

17. 刘总辛苦了：请问贵司有没有和特斯拉及国内其他机器人头部公司进行业务联系？贵公司的 peek，尼龙 66 材料是否已在下游人形机器人企业送样验证？请回答，谢谢！

答：尊敬的投资者您好！公司已成立机器人用材料项目团队，专注于开发适合机器人领域需求的高分子材料，目前正积极与多家相关单位建立联系并开展合作洽谈。人形机器人产业正处于从技术突破向规模化量产过渡的关键阶段，材料需求成为制约其发展的重要因素之一。公司在高性能材料领域具有技术优势，特别是在高性能工程塑料、碳纤维复材的应用等方面。未来，公司将继续加大在人形机器人材料研发方面的投入，致

	<p>力于开发出更轻量化、高强度、高耐久性、性价比更高的材料。</p> <p>18. 领导，您好！我来自四川大决策请问，公司在再生塑料领域的产能规划如何？是否与特斯拉、大众等企业合作回收体系？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司积极节能降碳，大力开发高性能绿色材料。其中，循环再利用改性材料（PCR）已得到宝马、斯特兰蒂斯的认可。公司将继续围绕生物基高分子材料等领域开展深入研究，进一步完善绿色材料的开发与应用体系。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年5月9日</p>