

广州鹿山新材料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 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"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2025年5月20日 15:00-16:00
地点	上海证券报·中国证券网 (https://roadshow.cnstock.com/)
会议方式	视频录播结合网络文字互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：汪加胜先生 副总经理、董事会秘书：唐小军先生 财务总监：李嘉琪先生 独立董事：容敏智先生
投资者关系活动记录	<p>公司于 2025 年 5 月 20 日 15:00-16:00 在上海证券报·中国证券网召开了“2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会”与投资者进行沟通和交流，主要内容如下：</p> <p>一、请介绍下公司 2024 年度经营情况？</p> <p>回复：尊敬的投资者，您好！2024 年度，面对全球经济形势的深度调整与复杂挑战，公司积极应变、主动求变，通过实施一系列精准有效的经营策略，实现了经营质量与效益的双提升。</p> <p>在经营管理层面，公司坚定贯彻“练内功、稳发展、增效益”的核心</p>

方针，坚持稳健审慎的经营原则。通过系统性优化业务布局，深度挖掘降本增效潜力，推动产品毛利率稳步提升；同时，建立健全应收账款全周期管理体系，强化回款风险管控，有效提升了公司盈利能力与经营性现金流质量，经营韧性与抗风险能力显著增强，整体经营态势持续向好。

在战略发展层面，公司严格落实“一干两支”战略部署，聚焦核心技术攻关与产品创新，重点推进 OCA 光学胶膜、固态锂电池及锂电池用硅碳负极功能材料（PAA）等新产品的研发与市场推广。凭借优异的产品性能，上述核心产品已实现规模化量产与批量供货，进一步丰富了公司的产品矩阵，为公司开辟新的业绩增长点，为未来高质量发展注入强劲动能。

2024 年，公司实现营业收入 20.67 亿元，归属于上市公司股东的净利润为 1,693.56 万元，同比增加 10,324.55 万元，经营性现金流净额达到 56,256.97 万元，同比增加 71,741.39 万元，盈利能力及经营性现金流同比得到显著提升。截至 2024 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 38.22%，同比下降 13.77%，资产结构持续优化，财务安全性显著提升，为后续业务拓展提供了坚实保障。感谢您的关注！

二、面对目前太阳能行业竞争格局，公司未来在太阳能电池封装胶膜领域有怎样的竞争策略？

回复：尊敬的投资者，您好。在太阳能电池封装胶膜领域，公司始终以行业技术革新为导向，深度聚焦钙钛矿电池、背接触式电池（XBC）等光伏前沿技术赛道，构建前瞻性研发布局。通过与行业头部企业建立深度技术协同机制，加速产品的测试验证流程，全力推进创新产品的规模化量产，提高公司的竞争优势。

与此同时，公司以差异化竞争战略为核心，精心打造多元化产品矩阵。围绕光转胶膜、黑色胶膜、高反射黑色胶膜及光伏建筑一体化（BIPV）炫彩膜等特色产品，持续投入研发资源，优化产品光学性能、耐候性及适配性。凭借卓越的产品性能与技术优势，公司不断巩固细分市场

领先地位，持续提升品牌影响力与市场占有率，为光伏产业的绿色发展提供创新解决方案。感谢您的关注！

三、2024 年度，公司新产品进展情况如何？

回复：尊敬的投资者，您好！在夯实太阳能封装胶膜与聚烯烃功能材料竞争力的基础上，公司积极布局并成功开拓功能材料领域新的业务增长极。新产品进展情况如下：

1、公司 OCA 光学胶膜凭借卓越的技术性能优势，已成功实现向多家行业客户批量供货，产品市场渗透率稳步提升。

2、在固态锂电池/锂电池电芯内部关键材料方面，硅碳负极功能材料（PAA）已通过 3C 电子客户的系统性验证，能够有效提升硅碳负极的循环稳定性，并开始批量供货。同时，PAA 材料在动力电池应用方面，已完成汽车领域知名企业小试验证，对于提升动力电池稳定性有显著效果，目前正在开展中试验证，测试通过后有望在动力电池领域实现批量供货。

3、在锂电池粘接材料开发方面，铝塑膜粘接材料已取得国内重要客户的订单，目前正在进一步加快在国内头部企业的测试验证工作。

4、在氢燃料电池及液流电池方面，公司自主研发的高性能复合粘接材料实现技术突破，该材料对膜电极封装效果良好，粘接界面在长期、高温、强酸浸泡下的稳定性良好，相关技术已形成专利壁垒，为公司产品在新能源产业的可持续发展提供了坚实支撑。感谢您的关注！

四、公司接下来在新产品市场推广方面有何计划？

回复：尊敬的投资者，您好！在 OCA 光学胶膜业务板块，公司将以深化战略合作为核心驱动，聚焦与行业头部企业建立长期稳定的合作关系，通过研发合作、技术协同创新等方式，加速市场拓展步伐，实现市场份额的快速提升。

在锂电池及固态锂电池领域，公司将全力推进 PAA 材料的产业化进程：一方面，加快推动 PAA 材料在 3C 电子领域的规模化应用，与头部电子品牌建立深度合作，完善供应链体系，实现稳定、高效的批量供货；另一方面，积极与汽车行业领军企业开展技术合作，加速 PAA 材料在汽车动力电池领域的验证工作，力争在短期内实现产品量产和规模化订单突破。

此外，针对锂电池用铝塑膜复合粘接材料，公司将加大研发投入与市场推广力度，深化与下游企业的技术对接与联合开发，加速产品验证周期，推动量产进程，持续巩固并提升公司在新能源材料领域的核心竞争力，为行业发展提供优质的解决方案。感谢您的关注！

五、公司 OCA 光学胶膜在折叠屏方面有什么优势？

回复：尊敬的投资者，您好！公司折叠屏 OCA 光学胶膜在水滴型铰链应用中，当动态弯折曲率半径处于 1.5-3mm 时，常温环境下耐弯折次数突破 20 万次；在高湿热（60℃/90%RH）或低温（-40℃）极端环境中，仍能承受超 5 万次弯折测试，充分展现了产品优异的柔韧性、耐久性及环境适应性。公司自主研发的 OCA 光学胶膜凭借卓越的技术性能优势，已成功实现向多家行业客户批量供货，产品市场渗透率稳步提升。感谢您的关注！

六、杜邦作为公司竞争对手，此次被反垄断调查，对公司业务是否有帮助？

回复：尊敬的投资者，您好！公司在复合建材热熔胶及油气管道防腐热熔胶等多个领域与杜邦存在市场竞争关系。针对竞争对手的反垄断调查，此事项涉及国家政策范畴，公司不便发表评论。具体业务发展情况请您以公司后续披露的定期报告为准。感谢您的关注！

七、公司太阳能电池封装胶膜、功能性热熔胶膜、光学透明胶膜等领域最新技术突破，以及将来这些方面新技术做成产品的应用前景？

回复：尊敬的投资者，您好！公司主营产品应用前景可参考公司

《2024年年度报告》“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”。感谢您的关注！

八、高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

回复：尊敬的投资者，您好！公司2025年第一季度实现营业收入33,408.78万元，归属于上市公司股东的净利润为1,420.47万元。更多财务指标请关注公司《2025年第一季度报告》及后续披露的定期报告。感谢您的关注！

九、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

回复：尊敬的投资者，您好！2025年，公司继续锚定“一干两支”的发展战略，以新产品、新项目为核心突破口，加大OCA光学胶膜、硅碳负极功能材料（PAA）和锂电池用铝塑膜复合粘接材料等新产品的市场推广力度，实现市场份额的快速提升，构筑业绩增长新引擎；聚力光伏胶膜差异化产品，如光转胶膜、黑色胶膜、高反射黑色胶膜及光伏建筑一体化（BIPV）炫彩膜等特色产品，打造细分市场标杆地位；公司油气管道防腐热熔胶产品凭借优异的性能，广泛应用于国内及国际多个大型能源管道项目，在深海经济蓬勃发展和氢能产业快速崛起的双重机遇下，通过持续的技术创新和产品升级，实施双轮驱动发展战略，进一步巩固市场优势地位，打造新的业绩增长点。同时，持续优化运营管理体系，通过质量提升、效率革新双轮驱动，确保经营计划高效落地，实现业绩稳健增长。感谢您的关注！

资料清单（如有）	无
日期	2025年5月20日