

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：2026-002

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 type="checkbox"/> 其他（ <u>线上交流</u> ）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者。
时间	2026 年 4 月 28 日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	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	<p>1. 请问贵公司在商业航天方面有哪些具体的应用？请举例说明！PEEK 材料产业化进展如何？是否在研 PEKK 材料？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司在航空航天领域的具体应用包括：控股子公司聚隆复材专注于碳纤维复材部件制造与整机装配，目前主要应用于民用无人机领域；公司研发的 PEEK、PPS 等树脂基功能化材料，具备吸波、透波、低介电等特性，已成功应用于航空航天及特殊通讯领域，并为部分客户提供批量精密制件；公司研发的高精密注塑成型天线单元工艺，已实现新型射频天线的小批量供货，适用于通讯电子和航空航天领域。</p>

目前，公司改性 PEEK 材料的年产量规模相对较小，主要聚焦高端定制化需求，已实现精密注塑+金属化工工艺的成熟应用。公司围绕碳纤维增强 PEEK 复合材料，开展高精密注塑成型天线单元工艺的系统研究，目前已实现小批量供货，后续将持续完善工艺、提升服务能力。感谢您对公司的关注！

2. 刘总您好！随着一季度原油价格飙涨，对公司成本压力是否造成明显影响？会否导致今年公司的利润情况产生较大幅度的波动？公司后续如何看待今年的业绩发展预期？谢谢！

答：尊敬的投资者您好！公司主要原材料属于石油衍生品，原油价格上涨会带动相关原材料价格上升，可能对公司生产成本产生一定影响。为应对价格波动，公司多措并举：通过战略采购锁定原料价格、优化库存结构、灵活调整并上调产品售价、持续提升高毛利产品销售占比，多渠道传导成本压力。

2026 年，公司继续深耕技术创新、拓展优质市场，严控内部各项成本费用，最大限度缓解原材料价格波动带来的影响，稳定经营基本面。具体业绩情况请以公司后续披露的定期报告为准。感谢您对公司的关注！

3. 请问 2025 年度公司现金流大幅下跌的原因是什么？26 年第一季度是否有改善？公司有何具体措施提升现金流？谢谢

答：尊敬的投资者您好！2025 年度公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因为公司销售回款以票据为主，现款回款占比较低；采购付款现款支付比例较高，形成“收现少、付现多”的现金流错配；其次应收票据及应收款项融资期末余额大幅增加，若将存量票据贴现，经营性现金流量净额可由负转正。2026 年第一季度现金流量净额比上年同期增长 106.78%。公司持续通过强化应收和存货管理，推进票据贴现及营运优化等方式改善现金流质量。感谢您对公司的关注！

4. 为何公司一季度利润下滑这么多

答:尊敬的投资者您好!公司 2026 年一季度营业收入 5.94 亿元,同比微降 0.16%,基本平稳;归母净利润 2582 万元,同比下降 15.42%。利润降幅高于收入降幅,主要原因系期间费用中股权激励摊销等因素增加所致。感谢您对公司的关注!

5. 请问刘总,公司在汽车领域单车聚烯烃配套已达 80 公斤,体现了大件结构件的高渗透率;同时在 4D 毫米波雷达、激光雷达罩、HUD 精密件等智驾材料实现规模化供应。能否介绍一下:当前汽车业务的客户结构与产品价值分布?智驾材料的技术壁垒、量产进度及对未来单车价值量的提升空间?后续在高端车型与海外市场的拓展规划?谢谢!

答:尊敬的投资者您好!公司目前对头部自主及新势力车企单车聚烯烃配套达 80 公斤,覆盖门板、仪表盘、前端框架等大型结构件,在主流车型中汽车大件渗透率持续提升,动力系统功能材料获评国家级制造业单项冠军产品,在一系列头部主机厂材料集采定点。

公司积极布局智能驾驶新材料,在 4D 毫米波雷达组件材料、激光雷达罩材料、汽车抬头显示(HUD)材料实现规模化量产供应。智驾材料属于高附加值产品,显著提升单车材料价值量;公司持续强化技术创新,扩大高端车型配套比例,依托墨西哥基地产能拓展北美市场,进一步提升汽车材料业务的全球竞争力与盈利水平。感谢您的关注!

6. 请问贵公司与同行相比有哪些核心竞争力?您觉得当前市值是否合理?

答:尊敬的投资者您好!相较于同行,公司核心竞争力突出,具备核心技术研发、高端创新平台、专业人才梯队、智能制造产能、稳定产品品质、优质客户资源、一体化配套服务多重优势。公司为国家级专精特新“小巨人”企业,核心产品获

评国家级制造业单项冠军，细分领域市场份额位居国内领先水平。公司深耕主业二十余年，坚持持续研发创新与市场拓展，核心大客户合作稳定、订单稳步增长，品牌影响力与行业认可度持续提升。

市值方面，公司始终重视提升公司价值与合规治理，严格恪守监管规则，聚焦主业高质量发展，持续优化治理架构、强化内控管理、提升经营效益，以稳健经营和扎实业绩夯实长期投资价值。同时，公司持续落实合理分红政策，积极回馈投资者，切实维护全体股东合法权益。感谢您的关注！

7. 公司墨西哥工厂及滁州基地产能爬坡情况如何？公司原材料上涨对盈利能力影响如何？下游价格传导是否顺利？

答：尊敬的投资者您好！目前公司滁州基地、墨西哥海外工厂均按规划稳步推进产能爬坡，生产运营有序开展，产能利用率随市场订单释放持续优化，逐步达成预期投产目标。原油及大宗化工原材料价格上行，会对公司生产成本带来一定压力。公司结合市场供需及行业情况，灵活调整产品售价，有序开展成本传导，多措并举稳定经营盈利水平。感谢您的关注！

8. 公司预计新业务（碳纤维、低空经济）何时迎来放量？目前在手订单情况如何

答：尊敬的投资者您好！公司控股子公司聚隆复材加大技术研发投入，持续深耕碳纤维复材应用领域，主攻民用航空航天与低空经济赛道，顺利完成 V1000B 倾转旋翼混动飞行器首架机体研发、生产、组装，实现整机交付；与零重力飞机工业(合肥)有限公司签署战略合作协议，2026 年 2 月签订 30 套（架）电动固定翼整机定制合同，计划 2026 年底完成交付，低空经济业务进入规模化交付新阶段。感谢您的关注！

9. 公司 2026 年一季度存货 5.46 亿元，较年初增长 18.16%，

原因是什么

答:尊敬的投资者您好!2026年一季度存货较年初增长18.16%,主要系应对国际局势变动带来的供应链不确定性,公司主动加大关键原材料战略储备,保障生产稳定与订单交付所致。感谢您的关注!

10. 2025年业绩增长很快,2026年是否有什么措施保持2025年的增长?

答:尊敬的投资者您好!公司将智能汽车配套作为核心增量主赛道,依托现有客户、技术与产能优势优先深耕、持续放量;同步拓展高铁及轨道交通、通讯与电子电气、充储与热管理领域,培育规模级增量空间。把具身智能、低空经济、商业航天、医疗健康作为重点培育赛道,以联合开发、小步快跑模式稳步突破。将半导体封装、生物基新材料、前沿特种材料列为长远战略赛道,做技术储备与提前卡位。公司通过分层分级资源配置,精准把控各板块推进节奏。感谢您的关注!

11. 公司研发重点投入到哪些产品?

答:尊敬的投资者您好!公司坚持产品为王,做强主业、做优结构:①做大做强尼龙主业。确保销量稳步提升,重点发展高温尼龙、长碳链尼龙、阻燃尼龙等高端产品。②做大规模通用材料。推动PP、长玻纤、合金等产品持续上量,重点拓展内饰、阻燃、多色彩等应用方向,提升市场占有率。③做精特种及前沿材料。弹性体、发泡材料、PPS、特种尼龙等稳步上量;推进POM规模化应用与PEEK新应用开发,实现“研发与量产并行”。④布局未来新材料。启动特种材料合成基地项目,向终端产品延伸。成立高分子封装材料团队,重点布局集成电路半导体领域芯片封装用高分子材料的研发与应用,积极探索该领域相关高分子材料的创新应用场景。⑤做绿色生物基材料。加大非石油衍生材料研发投入,推动生物基材料规模化

	应用。感谢您的关注!
附件清单 (如有)	无
日期	2026年4月28日