

证券代码：920445

证券简称：龙竹科技

公告编号：2026-058

龙竹科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年5月8日

活动地点：福建省南平市建阳区徐市镇龙泰园1号

参会单位及人员：通过现场调研方式参加兴业证券组织的“5·15 全国投资者保护宣传日 直达服务行千里 理性投资进万家——走进龙竹科技”活动的投资者

上市公司接待人员：董事会秘书张丽芳、财务负责人王维

三、投资者关系活动主要内容

公司董事会秘书张丽芳女士、财务负责人王维先生对公司情况进行了介绍，并与投资者就关心的问题进行了沟通与交流。主要问题及回复如下：

问题 1：公司从传统竹制品加工向竹基新材料战略转型的核心逻辑是什么？如何平衡传统业务与新材料业务的资源分配？

回答：公司的转型是在国家政策导向、行业困境突破、微观认知跃迁与价值链重塑四重逻辑的叠加驱动下展开的。首先，锚定“以竹代塑”国家战略的必然选择，公司也将自身战略锚定于这一国家顶层设计；其次，鉴于竹制品加工行业长期陷于同质化竞争与“价格战”的困境，公司要跳出低端竞争红海，开辟新材料价值高地；再次，公司主动利用竹纤维兼具韧性与刚性的特性，意识到竹材是性能均衡的天然材料；最后，通过材料创新实现价值链升维，即从单价低、附加值低的日用消费品，迈入单价高、技术壁垒高的工业与特种材料赛道。

对于一家从传统制造业向新材料科技企业转型的公司而言，传统业务与新材料业务间的资源分配直接关系到转型能否平稳推进。具体在公司而言，传统业务自由现金流充裕，不因转型而被“抽血”，反而是转型最坚实的“大后方”；新材料业务也没有因资源有限而“缩量”，通过自有资金并承接增量资本实现高增速扩张，公司披露了即将启动简易程序定增的公告。因此，两者并非此消彼长，而是一种在“守正”中“创新”、在“创新”中“固本”的动态均衡。

问题 2：2025 年公司营收、净利润实现较快增长，主要驱动因素是什么？这种增长的可持续性如何保障？

回答：公司 2025 年营业收入同比增长 5,523.62 万元，毛利率提升了 1.99 个百分点，实现了营业毛利同比增加 1,993.66 万元。同时，税金及期间费用同比增长 1,269.74 万元，其中，主要系销售费用同比增长 1,325.26 万元，销售费用的增长主要系跨境电商收入大幅增长的同时，电商平台费用与广告宣传费同比大幅增加。因此，营业收入增长及毛利率提升驱动营业毛利的大幅增长，扣除费用与其他损益的影响后，实现净利润同比增长 830.76 万元，增长比例超过 50%。

公司未来收入的增长点主要在三方面。首先，线下家居业务收入稳步增长，主要客户的订单仍然保持环比、同比的增长趋势；其次，跨境电商业务继续保持增长趋势；最后，随着竹基新材料开始进行小批量试产，预计可以为业绩增长提供支撑。

问题 3：公司毛利率水平如何？未来随着新材料业务占比提升，毛利率趋势将如何变化？

回答：公司通过开源节流、精细化管理，2025 年毛利率为 24.6%，同比提升了 1.99 个百分点。

新材料业务目前属于小批量试产阶段，中试生产线具有研发属性，持续进行工艺改善，所以生产成本较高，尚未降低至预期理论成本。目前新材料业务收入占比约 5%，毛利率为-27.85%，毛利率同比提升 10.47% 个百分点。未来随着工艺稳定以及大批量生产后，预计将进一步提升毛利率至正常水平。

问题 4：竹基新材料业务目前的客户结构、订单情况及定价模式是怎样的？如何看待该业务的市场空间与竞争格局？

回答：新材料业务，公司公告了和台湾新光集团的合作，并于 2025 年底建成第一条板材生产线，目前开始小批量供货。2026 年新材料的重点是实现板材和体育用品的产业化，具体情况请关注后续公告。新材料业务是竹材料的性能边界和应用边界的突破，公司产品开发进度处于行业前列，未来具有较大市场空间。定价模式基于市场对标竞品或替代品的行情决定。

问题 5：在国家“以竹代塑”政策推动下，给公司带来哪些机遇和挑战？公司预计能获得多大的市场份额增量？公司如何把握政策红利？

回答：“以竹代塑”在 2025 年迎来了从阶段性倡议向制度化、长期化、规模化战略的推进。2026 年 3 月，“以竹代塑”正式纳入国家“十五五”规划纲要，明确提出加快“以竹代塑”发展，从产业规模看，中国竹产业年产值已超过 5200 亿元，竹产品种类突破 1.5 万种；国家层面则明确提出到 2035 年市场规模超过 1 万亿元。

公司目前的战略方向重点是以竹基新材料为切入点，重点突破高端建材、体育用品、低空经济、海洋经济、新能源汽车等创新性应用领域。未来以竹代碳纤维、以竹代玻璃纤维、以竹代木的市场空间比较大。

问题 6：竹制品行业同质化竞争较明显，公司除了“无刻痕竹展开技术”外，还有哪些核心壁垒？未来是否有通过并购或合作整合上下游如竹林资源的计划？

回答：公司竹基新材料核心技术主要包括：“无刻痕带青竹展开工艺技术”、“高硬度竹青皮薄片分离”、“超薄纵向竹材刨切”、“智能高温高压快速连续作业

软化工艺技术”、“智能自动化烘干炭化工艺技术”、“竹规格材智能制造关键技术”等核心技术，构成了完整的核心技术生态。竹基新材料系列的产品，即通过前述核心技术生产的薄片竹材料或竹纤维，并进一步生产为竹基新材料系列产品。未来的并购或合作整合情况，请关注公司后续公告。

问题 7：公司研发费用率维持在 5%-6%，请介绍近两年核心研发项目的转化率（如新品贡献收入占比），以及未来三年重点攻关的技术方向。

回答：公司 2020 年至 2022 年，重点围绕无刻痕带青竹展开技术的研发。自 2023 年开始，结合前期的技术研发成果，开始重点突破工艺、产品的研发，主要研发项目围绕竹基新材料系列产品方向，近两年的核心研发项目处于产业化落地阶段，新品贡献收入占比仍然较低。未来三年的重点攻关方向是围绕竹基新材料系列产品的工艺改善和产业化落地，尽快实现低成本大批量的生产以及前瞻性的研究竹基复合材料的创新性用途。

龙竹科技集团股份有限公司董事会

2026 年 5 月 12 日