

证券代码：920056

证券简称：能之光

公告编号：2026-040

## 宁波能之光新材料科技股份有限公司

### 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20日

活动地点：公司通过全景网“投资者关系互动平台”(<https://ir.p5w.net>)  
采用网络远程的方式召开业绩说明会

参会单位及人员：通过网络方式参加公司本次业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：董事长、总经理张发饶；董事、副总经理、董事会秘书蓝传峰；财务总监王月先；国金证券股份有限公司执行总经理、保荐代表人李爽；国金证券股份有限公司资深业务经理、保荐代表人姜博强

#### 三、 投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会公司就投资者普遍关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复如下：

**问题 1：2025 年年报显示，公司研发投入同比有所增加，请问研发投入主要投向哪些领域？有哪些研发成果已落地或即将落地，预计对未来业绩产生怎样的影响？**

回答：2025 年，能之光公司研发投入同比增长 14.03%（从 2024 年的 1,319.29 万元增至 1,504.39 万元），主要聚焦于高性能材料开发、工艺技术升级、新兴应用领域拓展及环保降本优化。在材料领域，重点研发新型相容剂（如低 VOC 聚丙烯相容剂）、增韧剂（如长碳链尼龙增韧剂）等；在工艺技术方面，开展了溶液相、固相等新接枝工艺，拓宽公司的技术护城河。此外，通过替代料配方、设备改进和数智化提升，降低生产成本，提升产品的竞争力。一年来，一批研发成果已实现产业化落地，如接枝改性聚丙烯蜡、复合管道粘合树脂等 5 项新产品已实现批量销售。公司始终以市场为导向，瞄准未来新的需求，不断壮大研发队伍，提升研发平台能级，助力公司在新能源、高端电子等新兴领域取得市场地位。

**问题 2：2025 年年报显示，公司经营活动现金流净额 7,439.80 万元，同比有一定增长，毛利率提升至 17.66%，请问毛利率改善的主要原因是什么？**

回答：2025 年，公司毛利率较上年略有提升，主要系公司持续不断优化配方结构，挖掘降本替代材料，同时持续优化产品结构，高附加值通用相容剂产品销售占比提高。此外，公司 2025 年研发费用同比增长 14.03%，重点投向前沿新材料及新兴应用领域技术研发与工艺升级，持续夯实技术储备、巩固行业技术壁垒，为后续产品结构升级与盈利水平提升奠定基础，亦对公司整体毛利率改善形成有力支撑。

**问题 3：2025 年年报提及公司加强投资者关系管理，请问具体采取了哪些举措？后续在信息披露与投资者沟通方面，还有哪些优化计划？**

回答：根据 2025 年年报，公司在投资者关系管理方面主要采取了四项举措：一是规范信息披露，全年及时、准确披露定期报告、重大事项公告，确保投资者知情权；二是开通投资者热线、投资者邮箱、“问董秘”栏目、公司官网投资者关系专栏等多元沟通渠道；三是不定期组织投资者交流活动，以确保与投资者及

潜在投资者之间形成畅通有效的沟通联系；四是建立投资者反馈机制，认真倾听投资者意见与建议，优化公司经营管理。后续优化计划主要有三点：一是聚焦投资者关注的募投项目进展、重点研发项目进展、业绩预告等核心信息，加大披露力度；二是丰富沟通形式，增加线下业绩说明会、投资者走进企业等活动，增强与投资者的面对面沟通；三是优化投资者反馈处理流程，提高反馈响应效率，持续提升投资者关系管理水平，构建更加坦诚、共赢的投资者关系。

**问题 4：公司上市后是否有分红及股份回购相关规划，对投资者有着怎样的投资回报预期？**

回答：公司始终高度重视股东回报，严格按照北交所规则、公司章程等相关制度执行。公司 2025 年度权益分派预案已经公司董事会审议通过，尚需提交公司 2025 年年度股东会审议批准后方可实施。本次利润分配预案为：以公司目前总股本 81,691,700 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.47 元(含税)，预计合计派发现金红利 12,008,679.90 元。后续将结合经营业绩、现金流及发展需求，持续稳定现金分红。股份回购方面，如出现维护公司价值及股东权益等合规情形，公司将审慎评估、依规实施。公司将深耕主业、提升盈利，为股东创造长期价值。

**问题 5：公司目前已向高端相容剂、3D 打印材料领域进行近中长期战略布局，请问上述各业务赛道预计分别何时能够实现产能及订单放量？**

回答：3D 打印专用高分子材料、特种复合材料等，为公司新兴业务，是公司未来赛道、长期价值所在。公司将加强研发投入与技术储备，推进小试、中试与产业化验证，择机放量，构建长期竞争力。

**问题 6：新增产能建成投产后，公司是否已有明确合作客户及对应市场渠道，可有效消化新增产能？**

回答：公司扩产项目增加产能的产品有低 VOC 系列、粘合树脂和功能母料，针对目前主要使用进口品牌产品的材料领域，对标国际知名品牌产品进行生产布局，在高端应用市场扩大市场份额。下游应用涉及改性塑料、复合材料、阻隔包装材料和功能膜领域等。

公司终端应用领域覆盖汽车、线缆、电子电器、复合建材等多个终端市场。这些行业对高分子材料均有多种功能需求，应用场景广阔，为扩产项目产品的下

游需求提供了基础和保障。

经过二十多年的发展，能之光在国内行业内积累了较高的知名度，长期合作的客户有金发科技（600143）、普利特（002324）等改性高分子材料公司。用于汽车内饰件等与人体直接接触的环节所使用的塑料，需要 VOC 达标的环保产品，为公司的低 VOC 产品提供应用方向。公司近些年将目光转向国际市场，拓展了业内全球龙头客户，包括 LG、博禄、巴斯夫和沙比克等，国际客户对产品性能要求较高，公司通过新建洁净车间以及自动化设备控制生产过程，获得品质更稳定的产品。

综上，公司新增产能预期能够得到市场和客户的有效支持。

**问题 7：未来三年，公司在业务布局、产能扩张以及新兴赛道布局方面有哪些明确清晰的整体战略规划？**

回答：未来三年公司整体发展战略规划明确，将从主业深耕、产能扩容、新兴赛道布局三大维度稳步落地实施。业务布局层面，持续做大做强相容剂、粘合树脂两大核心主业，深度扎根改性塑料、汽车制造、电工电器、线缆等主流下游市场，进一步巩固行业领先地位。产能扩张层面，全力加快募投 3 万吨功能高分子材料项目建设与投产进度，稳步推动赣州生产基地产能释放及产能爬坡，完善华东、华南两地产能布局，充分匹配下游市场增长需求。新兴赛道方面，积极切入新能源、高端制造优质领域，依托现有技术研发储备抢抓产业发展机遇。同时公司持续吸纳专业高端人才，以技术创新为核心驱动力，加速推进赣州研发中心建设，全面夯实企业长远高质量发展根基。

**问题 8：公司尼龙增韧剂产品市场渗透率及客户导入整体进展情况如何？**

回答：公司尼龙增韧剂产品主要对标陶氏、三井等相关牌号，目前已经有部分国内和外资客户批量使用，正逐步扩大相关市场份额。

宁波能之光新材料科技股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 21 日