

证券代码：300918

证券简称：南山智尚

山东南山智尚科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系活动类别	☒ 业绩解读会 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 特定对象调研 ☐ 其他（电话会议）	
参与单位名称及人员姓名	俞腾 曾尚 彭浩帆 李勇 李湧 龚理 张小东 高鑫 苏浩洋 曾庆怡 蓝东 程少普 张媛 霍达 郑淼 胡建芳 赵宇 曹慧 陈宣霖 时应超 林之 吴泰谷 李名雅 吴思涵 曹志平 明兴 中信证券股份有限公司 湖南源乘私募基金管理有限公司 上海胤胜资产管理有限公司 陆家嘴国际信托有限公司 嘉泽（厦门）私募基金管理有限公司 东海证券股份有限公司 浙江壁虎投资管理有限公司 天风证券股份有限公司 东北证券股份有限公司 上海证券报社 深圳宏鼎财富管理有限公司 广深联合控股有限公司 英大基金管理有限公司 英大基金管理有限公司 西藏中睿合银投资管理有限公司 磐厚动量(上海)资本管理有限公司 兴证国际金融集团有限公司 耕霖(上海)投资管理有限公司 中信建投证券股份有限公司 合众资产管理股份有限公司 凯石基金管理有限公司 重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司 东方阿尔法基金管理有限公司 中泰证券股份有限公司 粤佛私募基金管理(武汉)有限公司 圆信永丰基金管理有限公司	

陈飞云	深圳市金之灏基金管理有限公司
钟启辉	国泰海通证券股份有限公司
李怡欣	海南智联私募基金管理有限公司
艾方好	天风证券股份有限公司
潘亘扬	海通证券股份有限公司
周小琪	诺安基金管理有限公司
周敏	浙商证券股份有限公司
何瑞琳	深圳博普科技有限公司
王勇杰	中航证券有限公司
王冯	山西证券股份有限公司
刘俊奇	东北证券股份有限公司
安邦	东方财富证券股份有限公司
胡纪元	长城财富保险资产管理股份有限公司
毕晓静	财通证券股份有限公司
Eric	APC International Co., Limited
吴雁宇	红华资本管理(深圳)有限公司
薛聪	国信证券股份有限公司
李威	上海东恺投资管理有限公司
张钰莹	国海证券股份有限公司
潘大卫	中航证券有限公司
徐亦钦	上海光大证券资产管理有限公司
胡瑞丽	陆家嘴国际信托有限公司
唐保威	华福证券有限责任公司
朱冰兵	上海朴信投资管理有限公司
冯先涛	东北证券股份有限公司
完颜尚文	民生证券股份有限公司
孙海洋	天风证券股份有限公司
郝彪	誉辉资本管理(北京)有限责任公司
金叶羽	东方财富证券股份有限公司
张霜凝	开源证券股份有限公司
耿耘	上海睿亿投资发展中心(有限合伙)
左琴琴	广发证券股份有限公司
傅昌鑫	中邮证券有限责任公司
李伟驰	海南泰昇私募基金管理有限公司
李飞	富安达基金管理有限公司
游艺	宁波莲盛投资管理有限公司
张一毅	上海邦客资产管理有限公司
张政	中信证券股份有限公司
李佳妮	华西证券股份有限公司
叶柯辰	陆家嘴国际信托有限公司
张潇	中泰证券股份有限公司
凌展翔	东北证券股份有限公司
郑峰	上海筌筌资产管理有限公司
曹雪英	湖南中财开元私募股权基金管理有限公司

陈跃雄	上海道仁资产管理有限公司
王洪恩	广发证券股份有限公司
徐中良	中银国际证券股份有限公司
杨云杰	西南证券股份有限公司
王敏君	东海证券股份有限公司
孙萌	山西证券股份有限公司
杨耀	华泰证券股份有限公司
王璐	天风证券股份有限公司
朱宇航	广发证券股份有限公司
吴光华	深圳市四海圆通投资有限公司
罗笛箫	华鑫证券有限责任公司
廖捷	方正证券股份有限公司
周星宇	华创证券有限责任公司
曹锐钢	交银康联资产管理有限公司
马遥	上海中广云证券咨询有限公司
杨雨钦	国金证券股份有限公司
杨怀宇	善境投资管理(上海)有限公司
周越	五矿证券有限公司
唐小皓	广州创钰投资管理有限公司
张梓丁	中国国际金融股份有限公司
贾晓新	北京煜诚私募基金管理有限公司
胡笑辉	深圳前海旭鑫资产管理有限公司
史彬	上海鑫垣私募基金管理有限公司
李心宇	张家港高竹私募基金管理有限公司
周春林	天风(上海)证券资产管理有限公司
高文力	北京恒诚拓新
申玉婷	深圳前海华杉投资管理有限公司
邓心怡	诺安基金管理有限公司
朱之轩	和谐健康保险股份有限公司
徐静睿	广东恒阔投资管理有限公司
陈婕	中国国际金融股份有限公司
王陆峰	兴证证券资产管理有限公司
李友富	深圳前海聚龙投资有限责任公司
张禹	光大保德信基金管理有限公司
张舒怡	中信建投证券股份有限公司
李余涛	上海天驷资产管理有限公司
寇晨飞	上海银叶投资有限公司
朱一木	上海古曲私募基金管理有限公司
慕陶	深圳中天汇富基金管理有限公司
高艺	北京泾谷私募基金管理有限公司
蔡峰	南华基金管理有限公司
陈谦	汇泉基金管理有限公司
周鑫雨	西南证券股份有限公司
黄艺明	百嘉基金管理有限公司

	琪枫 何家金 顾松华 王炳辉 罗燕 齐斌 谢敏 邓轲 陈树炎 孙潇雅 滕兆杰 解睿 刘青林 石煜磊 吴婷婷 倪娜 RuiSha Mo 张智珍 宣震 邵沙铎 李倩倩 汪程程 李献刚 唐琪 曾彪 刘达宁 华创证券有限责任公司 谷耀 唐硕 赵进 王喆 古道和	中金证券机械 华创证券有限责任公司 苏州正源信毅资产管理有限公司 开源证券股份有限公司 深圳市金之灏基金管理有限公司 洲和资本有限公司 北京瞰渡资产管理有限公司 中航证券有限公司 深圳进门财经科技股份有限公司 天风证券股份有限公司 上海晨燕资产管理中心(有限合伙) 海南羊角私募基金管理合伙企业(有限合伙) 上海呈瑞投资管理有限公司 浙江向日葵大健康科技股份有限公司 上海证券有限责任公司 宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙) ArtIvet Cap 国投证券股份有限公司 浙江美浓资产管理有限公司 财通证券资产管理有限公司 中银国际证券股份有限公司 Upright Asset Management (Cayman) Co., Limited 新疆嘉信基金管理有限公司 百川财富(北京)投资管理有限公司 中泰证券股份有限公司 盛世投资 华创证券有限责任公司 上海鑫岚投资管理有限公司 东方财富证券股份有限公司 深圳进门财经科技股份有限公司 上海潼骁投资发展中心(有限合伙) 深圳中天汇富基金管理有限公司
时间	2025 年 4 月 28 日 10:00-11:00	
地点	山东省烟台市龙口市南山工业园办公楼 12 楼会议室	
上市公司 接待 人员 姓名	董事、副总经理兼董事会秘书:赵厚杰先生 财务总监:徐晓青女士 证券事务代表:李志浩先生 机器人产业负责人:江贵鑫先生	

投资者关系活动主要内容介绍	1、公司 2025 年一季度业绩情况介绍？ 公司一季度实现营业收入 3.6 亿元，归属于上市公司股东的净利润约 3,730 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 3,600 万元，同比增长 12.84%，归属于上市公司股东的所有者权益约 27.97 亿元，同比增长 27.39%，整体经营稳健。 作为国内毛纺织行业龙头及高性能纤维材料领军企业，公司通过深化“传统产业+新材料”全产业链发展战略，一季度超高分子量聚乙烯纤维业务表现亮眼，毛利率由去年 11%提升至 28%，锦纶纤维业务产能加速释放。 未来，我们将以产业协同为纽带，以技术创新为引擎，全力打造新材料应用型平台企业，同时全面拥抱机器人赛道，打造新材料一站式应用平台企业，为股东创造更多价值。 2、请问如何看待关税对公司业务的影响？ 公司 2024 年整体出口业务占比为 25.49%，出口业务遍布全球，出口美国的产品收入占公司总营收的比例很小，“对等关税”对公司经营不会造成重大影响。公司将不断提高研发创新水平，持续加大超高分子量聚乙烯纤维与锦纶纤维两大核心品类的研发投入，提高产品的附加值和市场竞争力，实现科技赋能和业绩突破。同时，公司会持续关注相关政策变化，研究外部不确定因素对公司造成的可能性影响并通过商务洽谈、海外生产等多种举措积极应对。 随着美国“对等关税”及国内反制政策的落地，有望进一步凸显国内新材料产品在非美市场的性价比优势，推动国产替代进程。 3、新材料业务在 2025 年一季度的业绩增长动力是什么？ 公司新材料业务正逐渐成为其业绩增长的核心引擎，其中超高分子量聚乙烯纤维高强度纤维持续量产，并在机器人腱绳方面有新的应用；海洋绳网纤维在深远海养殖等深海经济领域订单量显著提升，目前公司总产能位居国内第一梯队；8 万吨高性能锦纶长丝项目于 2024 年 11 月部分产线开始试投产后，一季度产能爬坡顺利，差异化、功能性产品如抗菌、防污、超细旦、生物基等系列锦纶已取得相关进展，实现对外销售，未来有望成为新的增长极。
----------------------	--

4、新材料领域的应用拓展和产品研发进展如何？

超高分子量聚乙烯纤维超高分子量聚乙烯纤维具有轻质、高强度、耐磨性、抗腐蚀性、抗冲击性等特点，可广泛用于防弹、海洋绳网、防护用品、家用纺织品、功能性纺织品、鱼线、机器人灵巧手传动腱绳等领域。得益于超高分子量聚乙烯纤维材料优异的产品性能，有望成为人形机器人技术发展的关键材料，腱绳产品研发方面，已迭代3版产品，覆盖机器人的灵巧手、手臂、大腿等多种应用场景。同时围绕超高分子量聚乙烯纤维抗蠕变、阻燃等关键技术取得突破，自主研发的“抗蠕变纺丝液制备方法”填补国内空白并在使用纤维过程中，大幅降低蠕变性指标。

锦纶纤维广泛应用于民用与工业领域，在纺织服装行业，覆盖户外运动服饰（如冲锋衣、羽绒服、速干衣）、防寒装备、高端内衣及婚纱等品类；在工业领域，则用于军工、航空航天等场景，如安全气囊、降落伞、轮胎帘子布及特种防护装备制造。目前由于锦纶兼具高强度与轻量化特性，公司将围绕机器人外壳、电子皮肤、织物与传感器的结合等新兴领域研发拓展。

5、公司对未来机器人灵巧手的腱绳材料的选择上什么看法？

当前主流机器人驱动方式包含丝杠、连杆、腱绳等，腱绳作为关键部件，材料选择需满足高强度、抗疲劳等核心性能。超高材料凭借高强度（单丝强度达40及以上）、优异的耐磨性与耐疲劳性，成为腱绳材料的主流选择。相比传统钢丝，超高材料有效解决了疲劳寿命短的痛点，弥补了众多材料成本过高、强度不足、不耐水、不耐紫外线等缺陷，目前超高纤维已成为国际国内主流腱绳材料。

6、公司计划如何让锦纶业务快速落地打开市场局面？

公司于2024年11月年产8万吨高性能差别化锦纶长丝项目部分产线成功启动试投产，通过引入先进的生产设备和智能化管理系统，进一步提升生产效率与产品质量。同时，公司积极主动地与下游企业开展密切交流，通过组织行业研讨会、实地考察等多种形式，深入了解下游企业的实际需求和痛点，以此为依据精准调整产品研发方向，为客户提供更贴合需求的锦纶产品。

	7、请问公司产超高分子量聚乙烯纤维用于人形机器人腱绳的优势有哪些吗？ 公司的超高分子量聚乙烯纤维定位高端，产品质量及规格对标国际超高巨头企业，采用先进的生产设备及拉伸工艺，实现纤维品质、强度、质量等多维度差异化竞争。公司的超高纤维具备腱绳材料所需的高强度、低蠕变性、耐磨损、折叠不受损等特性，在高精度、频繁使用、长期受力的情况下，能够满足灵巧手动力传动的要求。特别是，公司的抗蠕变超高分子量聚乙烯纤维用纺丝液及其制备方法专利，能有效控制纤维使用中的蠕变现象，能有效克服超高分子量聚乙烯纤维在使用中存在蠕变现象的缺点。未来，公司将充分运用研究院等平台，整合国内外技术资源，致力于通过新技术、新材料和新工艺的结合，推动产品升级。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 4 月 28 日