

证券代码：001378

证券简称：德冠新材

投资者关系活动记录表

编号：2025-02

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐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 ☒其他：广东辖区 2025 年投资者网上集体接待日活动
参与单位名称及人员姓名	线上参加公司“广东辖区 2025 年投资者网上集体接待日活动”的投资者
时间	2025 年 9 月 19 日 15：30-17：00
地点	线上网址：http://rs.p5w.net
上市公司接待人员姓名	董事长兼总裁 罗维满先生 财务总监 杨冰女士 董事会秘书兼助理总裁 何嘉豪先生 独立董事 何夏蓓女士、王聪先生、林耀军先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司目前的主要客户是艾利丹尼森、芬欧蓝泰等知名企业，那公司有没有计划拓展新的客户群体？ 答：尊敬的投资者，您好！公司主要产品是功能薄膜和功能母料，产品最终应用广泛，主要包括数字识别材料、石墨烯胶膜转移耗材、护理卫生材料等领域，以及白酒、乳制品、化妆品等防污精细保护，日化用品、食品、饮料等商品标签和防伪标识。目前公司是国内外知名企业艾利丹尼森、芬欧蓝泰、福莱新材、紫江企业的供应商。同时，公司通过产品创新，持续提升研发实力，增强产品竞争力，积极拓展海内外客户。 2、公司有没有计划与高校、科研机构合作，共同开展技术研发？ 答：尊敬的投资者，公司长期与国内外优质高校和科研机构合作，依托国家博士后科研工作站，链接四川大学、中山大学、华南理工大学等国内知名高校高分子材料、机械等专业团队，夯实公司材料研发和工艺技术实力。 3、公司作为国内功能性 BOPP 薄膜产品种类丰富、技术领先的新材料制造企业，如何保持这种技术优势？ 答：尊敬的投资者您好，公司从以下几方面保持技术优势：高水平的技术研发能力，公司以“功能化、高端化、环保化”为创新发展方向，为客户提供高性能、环保低碳的新材料。公司经过多年的发展，已经建立

	起了 IPD 集成产品开发管理体系，实行产品全生命周期管理。通过自主创新，公司形成了热熔胶技术、空穴化技术、双向拉伸聚乙烯技术、功能母料技术等核心技术平台。紧贴市场和客户的产品迭代创新能力，公司建立了以 IPD 集成产品开发模式为核心的科研创新机制，以功能薄膜为主业，向上游功能母料、向下游功能涂布延伸，构建起“料-膜-涂”一体化的产品技术路径，持续进行产品迭代升级，形成了功能薄膜、功能母料为主的多元化产品格局。质量及品牌的竞争优势，公司高度重视产品质量控制，建立了完善的产品质量控制体系，取得了 ISO9001 质量管理体系认证。多款产品通过了欧盟 SVHC、欧盟 ROHS、美国 FDA 等多项国外标准测试。“德冠”品牌凭借创新技术、产品和客户良好口碑，已发展成为行业内公认的标杆品牌，具有较高的知名度和美誉度，“德冠”获评“中国驰名商标”。大规模精益生产制造优势，公司拥有不同规格宽度的功能薄膜生产线，宽幅横跨 4 米至 8 米，可适应不同类型的功能薄膜生产需要，并投入多条功能母料生产线，具备多组分不同形态原料的多样化加工能力，能适应不同种类的功能母料加工需求。谢谢。 4、公司上半年研发投入同比增长了 13.92%，这是否意味着公司在技术研发方面有新的布局？公司目前的研发重点方向是什么？ 答：尊敬的投资者，公司 2025 年上半年研发投入同比增长，主要系公司加大对新产品开发和现有产品升级迭代的结果。第七代无胶膜的开发进入关键阶段，核心配方和工艺取得突破性进展；石墨烯转移膜在智能手机、平板显示等散热应用上取得客户试用认可；数字识别材料开发取得阶段性成果，可应用于智能手机和平板电脑等消费电子产品的智能识别领域，将进入中试阶段。公司对消费品高端应用积极投入资源开展研发，瞄准个人卫生护理、即饮茶品等市场的巨大需求，积极开展卫生离型材料、破坏胶带膜等新产品的开发。公司以“功能化、高端化、环保化”为创新发展方向，为客户提供高性能、环保低碳的新材料。 5、公司之前有募投项目，目前这些项目的进展如何？ 答：尊敬的投资者您好，公司共有四个募投项目，分别是：德冠中兴科技园新建项目、功能薄膜及功能母料改扩建技术改造项目、实验与检测升级技术改造项目与补充流动资金项目。其中，德冠中兴科技园新建项目已于 2024 年 6 月投产，功能薄膜及功能母料改扩建技术改造项目于实验与检测升级技术改造项目正在按计划进度建设中，分别将于 2026 年 6 月、2026 年 12 月达到预定可使用状态。谢谢。 6、公司上半年投资收益同比增长了 363.25%，这个增长幅度挺大的。能否介绍一下这些投资收益的主要来源呢？公司未来在投资方面还有哪些计划？ 答：尊敬的投资者，您好，关于公司上半年投资收益同比增长的情况，现说明如下：公司上半年投资收益同比增长，主要系今年公司将阶段性闲置资金进行现金管理，主要购买产品为：“大额存单”、“结构性存款”和“固定收益凭证等”，上述产品的收益计入“投资收益”所致。去年公司的资金主要存放于银行，资金收益体现在财务费用（利息收入）中。 7、存货比年初减少了 2000 多万，这是公司主动优化库存管理的结果吗？目前公司的存货周转率大概是多少？
--	--

	答：尊敬的投资者，您好，截至 2025 年上半年，公司的存货周转率为 8.92 次，比 2024 年全年存货周转率有所提高，上半年末存货余额比年初减少 2000 多万，主要原因有两点，一是公司优化供应链管理，进口原料国产化替代的比重增加，存货周转加快，库存资金占用减少。二是 2025 年春节在 1 月 29 日，公司功能薄膜生产线 24 小时连续生产，为满足春节假期生产需要提前备料，导致 2025 年期初存货比日常偏高。 8、董事长您好！请问公司中心产业园投产一年多了，下半年业绩会有所提升吗，贵公司股价破发严重，尊敬的董事长还有高管有没有增持计划增强投资者信心，公司产品竞争压力较大，有没有考虑收购重组这条路。 答：尊敬的投资者，公司中兴科技园项目正在有序建设中，目前已有两条功能性 BOPP 生产线投入生产。公司未来加快中兴科技园项目建设进度，保证公司功能薄膜和功能母料的产能稳步提升。公司持续关注行业新技术和新需求的发展动向，依托国家博士后科研工作站，联合国内外顶尖的高校资源，积极开展前沿技术的研究，探讨高阻隔薄膜、反射膜、耐温薄膜等前沿技术的可行性，进一步夯实公司核心竞争力。 9、请问董事长，胶价长期破发，一直没有回升迹象，交易关注度不高，长期交易不活跃，没有机构及散户投资者关注，请问公司如何破局！请回答，谢谢！ 答：尊敬的投资者，公司高度重视市值管理，并按照证监会、交易所等相关要求做好市值管理工作，接下来公司将继续保持稳健的经营策略，提升经营效率和盈利能力，不断推动公司实现高质量发展；同时致力于通过高质量的信息披露工作，推动公司规范化发展，保护投资者权益；公司坚持稳健的分红政策，重视投资者回报，关注投资者对分红的期望。公司已开展回购工作，根据相关法律法规及公司于 4 月 30 日披露的回购方案，公司本次回购股份的实施期限为自公司董事会审议通过回购方案之日起不超过 12 个月，公司将在规定的期限内实施回购股份事宜并根据法律法规要求进行信息披露。敬请广大投资者关注市场风险，审慎投资。感谢您的关注。 10、管理层好，我们注意到服务机器人和自动驾驶传感器市场正在快速增长，这对功能性薄膜提出了新的需求。想请教：1. 公司是否有专门针对机器人外壳装饰与防护或车载传感器光学保护膜的新产品开发项目？2. 在利用 AI 辅助研发这类高端新材料方面，公司有哪些尝试和成果？ 答：尊敬的投资者您好，目前机器人和自动驾驶等应用领域有较大发展前景，公司正关注以上新兴领域中对功能薄膜的使用需求，如车载显示反射膜、三电系统耐温组件、人型机器人传感胶膜等技术发展情况。公司将结合现有的核心技术平台和研发力量，积极寻找新兴领域中功能薄膜应用的契合点，加大公司新产品开发力度，以满足市场和客户对功能薄膜的新需求。因此，公司对新产品开发动能充足，在 AI 辅助研发上，公司一直有关人工智能和数字孪生技术发展趋势，加快本地化部署 AI 的进程。公司未来将充分利用人工智能加速新材料研发，提升高端薄膜新材料的开发速度，降低试错成本和开发周期，持续推出新产品以满足新市场的需求。谢谢！
--	---

	11、管理层好，AI 和机器人技术正在重塑所有行业。请问公司如何评估这一技术浪潮为德冠新材带来的机遇与挑战？公司是将 AI 技术主要应用于内部的智能制造升级，还是更着眼于开发能应用于 AI 机器人终端产品的新材料？在这两方面，公司是否有清晰的战略规划和投入预算？ 答：尊敬的投资者您好，目前机器人和自动驾驶等应用领域有较大发展前景，公司正关注以上新兴领域中对功能薄膜的使用需求，如车载显示反射膜、三电系统耐温组件、人型机器人传感胶膜等技术发展情况。公司将结合现有的核心技术平台和研发力量，积极寻找新兴领域中功能薄膜应用的契合点，加大公司新产品开发力度，以满足市场和客户对功能薄膜的新需求。因此，公司对新产品开发动能充足，在 AI 辅助研发上，公司一直有关人工智能和数字孪生技术发展趋势，加快本地化部署 AI 的进程。公司未来将充分利用人工智能加速新材料研发，提升高端薄膜新材料的开发速度，降低试错成本和开发周期，持续推出新产品以满足新市场的需求。 公司各科技园整体规划秉承“绿色智造、低碳环保”的先进理念，在空间布局、能源管理和生产运营等方面实现全方位创新：通过 AI 智能监控平台与智慧园区管理系统的深度融合，构建起数字化安防管理体系；光伏发电与蓄冷系统的协同运行，配合实时能源监测平台，实现了清洁能源的高效利用；同时引入智能化立体仓储和 AGV 无人搬运系统，打造高效低碳的现代物流体系，旨在实现经济效益与环境效益的协同发展。未来公司将在智能化生产方面持续投入，以打造安全、高效、绿色的智能制造。谢谢！ 12、公司如何利用 AI 技术优化供应链和客户服务。1. 供应链优化：“公司是否利用 AI 模型进行需求预测、库存管理和供应链协同，以更好地应对市场波动，减少原材料价格波动带来的风险？” 2. 客户服务升级：“在为客户提供定制化产品解决方案时，是否会利用大数据和 AI 分析下游行业（如包装、消费电子）的趋势，从而更精准地预测客户需求，提供前瞻性的材料解决方案？” 答：尊敬的投资者，感谢您对公司发展的建议。公司一直有关人工智能和数字孪生技术发展趋势，加快本地化部署 AI 的进程。公司未来将充分利用人工智能加速新材料研发，提升高端薄膜新材料的开发速度，降低试错成本和开发周期，持续推出新产品以满足新市场的需求。未来公司将进一步探索 AI 模型在产品需求预测、库存管理、供应链协同、精益生产等方面的应用；采用大数据和 AI 分析下游领域发展趋势，如新型包装、消费电子、工业制程等，从而更精准地预测客户需求，提供前瞻性的材料解决方案；通过 AI 智能监控平台与智慧园区管理系统的深度融合，构建起数字化安防管理体系；光伏发电与蓄冷系统的协同运行，配合实时能源监测平台，实现了清洁能源的高效利用；同时引入智能化立体仓储和 AGV 无人搬运系统，打造高效低碳的现代物流体系，旨在实现经济效益与环境效益的协同发展。未来公司将在智能化生产方面持续投入，以打造安全、高效、绿色的智能制造。谢谢！ 13：随着商用和家用服务机器人（如送餐、清洁、陪伴机器人）的普及，它们的外壳、内饰、屏幕、传感器保护等都需要特定的薄膜材料（如抗
--	--

	指纹、防刮擦、防污、装饰、电磁屏蔽等）。公司是否有针对机器人市场开发或规划相应的功能性薄膜产品？目前是否有与机器人制造商进行接洽或合作？ 答：尊敬的投资者您好，目前商用和家用服务机器人应用领域有较大发展前景，公司产品序列中有防刮擦、抗指纹、皮肤触感、哑光装饰等特殊性能的薄膜材料，具备成熟的量产技术和优质的客户群体。公司正关注新兴领域中对功能薄膜的使用需求，如显示用反射膜、机器手传感胶膜等技术发展情况。根据公开披露资料，公司部分直接客户正研发人型机器手传感器材料。公司将结合现有的核心技术平台和研发力量，积极寻找新兴领域中功能薄膜应用的契合点，加大公司新产品开发力度，以满足市场和客户对功能薄膜的新需求。 14、管理层好，感谢您的分享。我注意到公司上半年营收略有下滑但现金流大幅改善，同时毛利率有所承压且费用增长较快。想请教：1. 现金流与利润趋势背离的主要原因是什么？这种改善是否可持续？2. 公司计划采取哪些具体措施来提升主营业务的盈利能力和改善毛利率？3. 目前较大的资本开支项目主要是投向哪些方向？公司如何评估其未来的投资回报以及对财务稳健性的影响？ 答：尊敬的投资者，您好，公司上半年现金流大幅改善，主要的原因有：1、公司上半年采用票据结算货款的金额增加，有效控制了短期现金流出。2、公司持续优化供应链管理，进口材料国产化替代份额增加，降本的同时资金占用减少，加快了资金周转，公司将继续聚焦优化供应链的各项工作，保持稳健的财务结构。公司围绕着开发新业务、新产品，做优、做强、做大现有产品，在工艺设计和制造技术上围绕着产品生产过程的精益制造，改善控制生产成本，通过生产降本，开拓新市场新客户。在采购端去掉冗余开支，优化供应链，突破进口材料国产化替代，开拓供应新渠道，替代原有部分供应链，增加采购的议价能力和话语权，打开经营效益提升的空间。目前公司的资本开支项目主要是投向公司的募投项目——中兴科技园的新建和扩建工程中。公司盈利稳定，财务状况优良，坚持稳健的分红政策，将以更优良的经营业绩回馈股东和各位投资者。 注：相同或类似问题已作合并处理。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 19 日