广东莱尔新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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
参与单位名称及人员姓名	佛山市上市公司协会：龙锦基、李展鹏、秦瑜娜 广发证券：谭真龙 全景网：丘彬、詹佑辉 深圳锦洋投资：黄东、杨雷 弘彦资产：陈霖、孙凌峰 深圳中天汇富基金管理有限公司：何佑胜 松山创业投资(深圳)有限公司：吴德有 尚颀资本：宋明 广东大一创业投资有限公司：陈达荣 嶺信资本：郭俊鹏 灼识咨询：曾康栋 广州泽恩投资：曹盈盈 广东润融私募证券投资基金管理公司：苏裕铭 深圳市前海泓涑资产管理有限公司：吴彤 深圳市旭泰产业投资有限公司：廖伟 及其他参与活动的机构和投资者
时间	2025年8月28日 14:00-15:30
地点	广东省佛山市顺德区大良街道五沙社区顺宏路1号莱尔科技办公楼一楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：龚伟全 董事、副总经理兼董事会秘书：梁韵湘
投资者关系活动主要内容介绍	第一环节：公司发展概况介绍 公司管理层介绍了公司的基本情况、经营情况及未来发展战略等。 第二环节：问答环节

问题一：公司的 FFC 产品在汽车和储能领域的应用情况如何？

回答：公司研发生产的 FFC 柔性扁平线缆可应用于汽车安全气囊、中控、车载显示屏、电动车/天窗等，在功能部件与主板之间、PCB 板对 PCB 板之间、汽车电子设备中起到信号传输作用。与传统 FPC、线束连接方案相比，FFC 连接方案具有体积小、重量轻、高密度集成等优点，能够更好地满足现代电子产品对轻量化、高集成的需求，因此，汽车终端客户开始选择 FFC 连接方案来替代传统的连接方案。

此外，FFC 凭借其厚度薄、形状规整的特点，可大幅减少排线连接工作量，适合规模化批量生产，为锂电池组装的自动化生产提供了良好基础。在锂电池 CCS 信号采集应用中，FFC 替代传统线束和 FPC 的趋势日益明显。

随着 FFC 连接方案在新能源汽车、锂电池以及更多领域的广泛应用，用来替代 FPC、线束连接方案，公司的 FFC 和功能性涂布胶膜业务的市场需求将大幅增加，发展空间也将大大延展。

问题二：近年来我国汽车行业发展很快，公司是否有相应的海外业务布局？

回答：目前，公司产品已出口至越南、泰国、马来西亚、印度尼西亚、巴西、韩国、土耳其等多个国家。2024 年，公司在中国香港成立全资子公司和瑞科技，进一步拓展中东、非洲、拉美等新兴市场，以全球化需求拉动新产品开发，助力实现业务的全球化扩张。2024 年，公司功能性涂布胶膜产品、FFC 线材以及 LED 柔性线路板的外销销售收入均保持增长，公司主营业务外销收入同比增长 11.49%。2025 年 1-6 月，公司主营业务外销金额达 4,541.69 万元，占主营业务收入的 12.11%。

公司目前尚未在海外设立生产基地，未来将根据业务发展需要综合考虑海外布局。

问题三：公司涂碳箔等新能源车相关产品目前的收入占比和市场地位如何？

回答：受锂电行业严格的供应商认证条件影响（通常验证周期需 6 至 18 个月），公司新能源车集流体业务前两年主要处于客户导入阶段，并持续推进产品验证。随着主要客户验证工作相继完成，2025 年上半年新能源车集流体业务实现爆发式增长，收入同比

增长 408.33%；占公司 2025 年上半年营业收入 50%以上。

凭借优异的产品质量、强大的研发能力和有效的市场拓展策略，公司新能源电池集流体业务在 2025 年成功跻身行业前三，建立起稳固的市场地位，行业影响力持续提升。借此也在行业竞争极度内卷的情况下获得了良好的利润空间，实现了 2025 年上半年的营收利润双增长的健康态势。

问题四：世运电路成为公司大股东后，双方将如何开展合作？

回答：世运电路主营产品为印制电路板 PCB，深耕于汽车电子领域，已形成了新能源汽车、低空飞行器/无人飞行器、人形机器人/人工智能+应用等重点发展板块。公司的业务发展方向与世运电路高度契合，展现出良好的协同发展趋势。世运电路成为公司股东后，双方将在汽车电子、新能源电池、低空飞行、人形机器人、AI 服务器等领域开展业务合作与资源整合，在客户资源和市场销售、技术创新、供应链等方面实现“资源互补、能力叠加”的合作模式，推动双方在产业升级中占据先发优势，实现“1+1>2”的协同效应。

在市场方面，共享彼此在汽车电子、新能源电池、AI 服务器、低空经济及人形机器人等领域的客户与渠道资源，相互导入优质客户，联合开拓新兴市场，加快产品落地与份额提升。

在技术方面，依托双方在材料、工艺及产品应用方面的互补性，建立联合研发机制，共同推进“膜+FFC+PCB”等组合技术方案的优化与创新，强化产品竞争力与一站式服务能力。

在供应链方面，协同提升关键原材料的稳定性与成本优势，并积极探索战略投资和产业链整合机会，完善产业布局，共同提升整体竞争力和长期价值。

问题五：CSS 产品的技术迭代对公司有什么影响？

回答：在电池 CCS 系统中，FCC 方案以 FFC 作为信息采集组件主体，逐步替代传统 FPC，在成本与环保方面带来显著提升。该方案主要优势包括：①成本与工艺优势：FCC

方案大幅精简生产工序、降低生产成本，在当前新能源行业降本需求强烈的背景下，展现出强劲的竞争力，获得行业广泛青睐；②环保合规优势：相比 FPC 的化学蚀刻工艺，FCC 采用物理工艺，更符合国内外环保政策要求，在全球市场拓展中具备合规优势。在新能源行业持续追求降本和绿色制造的趋势下，FCC/FEC 方案正成为 CCS 的下一代主流技术路线，多家头部电池企业已开始推广这一方案。

同时，CCS 集成工艺也向轻量化、高空间利用率升级。为解决 CCS 注塑托盘方案因塑料结构件厚重、影响电池成组效率的问题，市场上开始推行热压方案，即通过热压工艺将绝缘膜、信号采集组件与铝巴压合成型，实现更轻、更简化的结构。公司在该领域也已布局，可为 CCS 厂家供应热压膜等功能性涂布胶膜，这也将给公司带来新的市场机会。