

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：2026-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中科沃土基金：彭上 华西证券：赵然、金兵 开源证券：张威震 华金证券：杨青松 深圳铭海私募：郭金涛、邢淼 等其他参与活动的投资者
时间	2026年6月16日 10:30-12:00
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、常务副总经理兼董事会秘书：梁韵湘 证券投资部经理：唐谱 证券事务代表：王海玉
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：公司新能源电池集流体业务具体的产品有哪些？ 回答： 公司主要的新能源电池集流体产品为新能源涂碳箔，该产品的核心工艺在于将纳米导电石墨与碳包覆粒均匀、细腻地涂覆于箔材表面。具体而言，涂碳铝箔作为正极材料的关键辅材，能显著强化正极活性物质与集流体的界面粘附力，在大幅降低电池内阻及循环过程中动态内阻增幅的同时，同步提升能量密度、倍率性能与循环寿命，并有效优化

电池配组的一致性；针对负极应用，公司开发的涂碳铜箔成功攻克了硅碳负极附着力差的行业痛点，依托自研浆料体系与精密涂布技术，解决了超薄铜箔易损伤、涂层附着力不足等工艺难点，在降低极化、提升低温性能与循环寿命方面表现卓越，目前已批量供货并充分受益于高压快充市场的爆发。

此外，公司并非局限于单一产品，而是以材料配方与精密涂布技术为基石，构建了覆盖功能性涂层集流体、特种基材涂层集流体、功能性阻燃隔热涂层、功能性固态电解质涂层、高达因清洗铝箔、高性能电极边涂等多元化产品矩阵，能够精准响应不同客户在能量密度、快充性能及安全防护上的定制化需求，终端应用已全面覆盖动力、储能及数码电池，并前瞻性地延伸至半固态/固态电池、钠离子电池等前沿技术领域。

问题二：公司新能源电池集流体产品的产能规划如何？

回答：面对公司新能源电池集流体产品下游需求的持续扩张，持续提升交付能力，公司正加速完善产能版图。广东基地持续稳定运行；河南一期已全面投产，二期正有序推进建设中；为辐射西南地区客户，公司计划在四川眉山基地筹建新能源涂碳箔项目。此外，为积极响应客户海外生产基地的需求，公司计划在泰国布局生产基地，为实现海外市场本土化生产与销售、服务海外客户夯实基础，迈出全球化布局的关键一步。

随着新建新能源电池集流体产能释放，规模效应将持续兑现。产量的扩大将显著摊薄单位固定成本，推动整体平均生产成本下行，有利于毛利率的提升。

问题三：公司如何保障新能源电池集流体产能消化？

回答：公司当前已积累的客户资源将有效保障新能源电池集流体产能消化。凭借领先的技术、稳定的产品品质与高效服务，公司涂碳箔产品在 2025 年成功跻身行业前列，占据稳固的市场地位，已与欣旺达、正力新能、吉利集团、楚能新能源、清陶动力、天能集团等锂电下游客户建立了稳定的合作关系，并凭借优良的质量，持续的技术开发能力与服务能力，树立了良好的市场口碑与客户认可度。受新能源电池行业持续增长的影响，下游客户需求稳步增长，公司订单量充足。

问题四：新能源涂碳箔产品的定价模式如何？

回答：公司新能源涂碳箔产品定价主要考虑铝箔材料价格和加工费，具备较强的成本传导能力。其中，铝箔材料价格随公司外购的铝箔材料价格变动而变动，加工费则涵盖从铝箔加工到涂碳涂布的全环节，体现了公司在精密涂布工艺、浆料配方及定制化涂覆等方面的核心技术价值。

问题五：公司的功能性胶膜应用产品 FFC 的应用场景有哪些？

回答：公司功能性胶膜应用产品主要为 FFC（柔性扁平线缆），该产品选用高性能绝缘材料与极薄扁平铜线，经由高度自动化的精密生产线压合而成，产品广泛应用于消费电子、汽车电子、新能源电池、储能、服务器等领域。

公司功能性胶膜应用产品 FFC 在巩固传统消费电子市场优势的基础上，积极向新能源汽车、储能、服务器等新兴领域拓展。在新能源汽车领域，产品已覆盖安全气囊、中控、ADAS、三电系统等核心部件，并切入国内主流车企供应链；针对储能场景特殊的信号传输环境，公司专项开发了储能专用 FFC 信号传输线，为储能场景信号传输提供全新解决方案；服务器与高频高速领域，FFC 产品正向高速、高频、耐高温高湿、高屏蔽性方向持续升级，公司已实现信号传输速率的技术升级，介电损耗进一步降低，可满足服务器及 AI 终端对信号完整性及运行稳定性的严苛要求，并已通过客户批量供应至国内及海外厂商。

问题六：公司的功能性胶膜材料及其应用产品的核心优势如何？

回答：公司的功能性胶膜是电子元器件及制程良率的关键材料，通过基材与胶粘剂的配方组合，可以实现单一薄膜材料无法实现的特定功能，满足保护、粘接、绝缘、屏蔽、散热、阻燃、环保、低介电等多种功能需要，能够广泛应用于消费电子、新能源汽车、储能、服务器等相关领域。

公司的功能性胶膜材料应用产品主要为 FFC，其凭借结构灵活、轻量化及小体积优势，适配于移动部件与主板、PCB 间及小型化电器设备的数据传输。随着新能源汽车、

消费电子等领域不断往多功能、高集成度、轻便的方向发展，对于柔性连接的需求不断增加，而不同应用领域、不同客户对于 FFC 的要求各不相同，产品的发展趋势主要向超薄、超柔、高频高速、高温高湿等定制化方向发展，需要供应商有从材料研发到产品设计等解决方案的能力。公司凭借功能性胶膜及 FFC 的一体化的产业优势，可以快速满足客户定制化需求。

2025 年，公司在现有产品基础上完成升级与拓展，公司的功能性胶膜材料及其应用产品凭借其核心优势持续强化市场竞争力。在新能源汽车领域，功能性胶膜及 FFC 凭借轻薄减重、高集成化、高频高速稳定传输以及耐高温、耐弯折等特性得到广泛应用。在服务器领域，针对算力基础设施对信号完整性与低损耗的严苛要求，公司产品能够满足高频高速传输条件下的低损耗、低串扰、稳定阻抗控制及良好的耐热、耐湿要求，并凭借轻薄化、系统集成度高等特点，可更好适配 AI 服务器对高密度布线及紧凑空间设计的需求。