

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：2026-005

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	国投证券：张天然、王华炳 长城证券：侯宾 融捷投资：谢晔根 中国证券报：朱海威
时间	2026 年 8 月 3 日 14：30-16：00
地点	广东省佛山市顺德区大良街道五沙社区顺宏路 1 号莱尔科技办公楼会议室
上市公司接待人员姓名	副董事长：范小平 董事、总经理：龚伟全 证券投资部经理：唐谱
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：未来公司业务增长点有哪些？ 回答：公司未来业务增长点主要来自三大核心业务板块： ① 新能源电池集流体：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 年成功跻身行业前三，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。同时，受益于新能源电池行业持续增长，下游客户需求旺盛，公司产能利用率较高，为持续提升

交付能力，公司正加速完善产能版图，积极在多地布局产能投放。随着新建产能的持续投产与释放，该业务收入规模有望持续扩大；同时规模效应将进一步显现，单位固定成本持续摊薄，推动毛利率提升，收入与盈利能力有望同步增长。

② 功能性胶膜：公司持续推动功能性胶膜产品结构改善，在稳固消费电子市场优势地位的基础上，依托技术创新与客户资源优势，成功开拓储能领域膜材应用，不断提升核心产品在汽车电子、智能座舱、自动驾驶系统、新能源电池、服务器等领域的出货量与市场渗透率。公司加快向新能源电池 CCS（集成母排）、汽车电子等新兴高附加值领域拓展，在服务器与高频高速领域，针对耐高温、抗老化、低介电损耗、高频高速传输等多项性能指标，公司已形成系列产品。随着高毛利新领域应用收入占比持续提升，功能性胶膜业务将有效贡献业绩增量。

③碳纳米管及导电浆料：目前公司四川眉山碳纳米管及导电浆料项目一期已进入试产阶段，单壁管、寡壁管及系列碳纳米管产品正在进行客户验证，部分产品已经向下游锂电头部客户小批量出货，公司正加快推动项目量产及产业化，该项目将成为公司新的收入增长点。

问题二：怎么看待 FFC 行业趋势？

回答：轻量化与高集成需求正成为 FFC 渗透率提升的核心驱动力。相较于传统线束，FFC 在超薄厚度、轻量小巧、长距传输、耐弯曲等方面具备显著优势，在替代传统线束或 FPC 方案中竞争力突出。随着终端市场对轻量化、高速传输、可靠性及空间适配的要求持续提高，FFC 的应用边界正被快速拓宽。

新兴场景应用正成为行业增长的主要驱动力。在传统消费电子领域（如打印机、电视机），FFC 已深度覆盖，市场趋于饱和、竞争激烈，而高速、高频、超薄、耐弯折、耐高温等特种 FFC 产品，适配新能源汽车电子、储能系统、服务器、低空经济等新兴场景，技术门槛较高，正处于快速成长期，市场需求增速显著。此外，随着 AI 浪潮推动端侧智能化升级，FFC 向高速高频、耐高温高湿、高屏蔽性方向持续升级，产品市场空间及价值

量有望大幅提升。

在此趋势下，公司正积极从传统消费电子向新兴领域拓展：在新能源汽车领域，FFC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；在储能领域，公司专项开发了储能专用FFC信号传输线；在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。

问题三：功能性胶膜产能情况如何？未来该产品的产能规划如何？

回答：公司功能性胶膜产品目前产能利用率较高，现有产能趋于饱和，难以满足下游市场增长带来的增量需求。为满足下游对高性能热熔胶膜持续增长的市场需求，公司正推进“高性能功能胶膜新材料建设项目”的实施，引进高自动化水平设备，新建产线、新增智能立体仓等智能制造设备，该项目建成后将有力扩充公司功能胶膜的产能供给能力，有效缓解产能瓶颈，巩固公司在细分领域的市场地位。

问题四：碳纳米管产品的优势有哪些？

回答：公司已掌握碳纳米管制备的全流程核心技术，涵盖催化剂制备、粉体合成、纯化处理及浆料分散应用等关键环节。同时，公司具备多种催化剂配方的自主研发与储备能力，能够根据下游客户需求快速实现不同性能碳纳米管的批量化定制生产。在纯化工艺方面，公司采用氯气纯化法对碳纳米管进行提纯，不仅实现了高纯碳纳米管粉体的高效制备，而且纯化过程无污染、金属盐可回收利用，有效解决了传统工艺污染严重、能耗高等行业痛点，显著提升了环保水平和资源循环利用能力，实现了技术迭代升级与产品品质的双重提升。

问题五：公司涂碳铜箔产品情况如何？

回答：公司生产的涂碳铜箔主要应用于锂电池负极材料，可改善硅碳负极的附着力，降低电池内阻及动态内阻增幅，提升电池组使用一致性，减小极化现象，强化倍率性能、

	低温性能与循环寿命。公司依托精密涂布技术及自主开发的浆料体系，解决了超薄铜箔涂布易损伤、涂层附着力差、产品良率低等工艺难点，可充分满足硅基负极体系的严苛要求，已实现超薄基材的大宽幅涂碳铜箔量产及批量出货，主要应用于高性能快充动力电池。相比常规宽幅，大宽幅设计显著提升了单卷材料的有效利用率，为下游电池企业降低了裁切损耗、提高了生产效率。
--	---