

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：2026-03

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	深圳市麻王投资集团有限公司 冯健饶 深圳市前海鸿富投资基金管理有限公司 吴辉玲 广州泽恩投资控股有限公司 曹盈 佛山市钧瑞供应链科技有限公司 吴昊
时间	2026年6月4日 14:30-16:30
地点	广东省佛山市顺德区杏坛镇吕地社区冠兴路1号德冠新材创新中心会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼助理总裁 何嘉豪先生 投资者关系总监 周子琳女士 证券事务代表 刘慧女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、原油价格在上半年受美伊战争影响大幅上涨，对公司带来什么影响？ 答：目前公司原材料库存能有效满足生产需要，公司整体经营正常。近年来，公司持续开展的供应链改革措施，多方面开拓国内外供应渠道、关键原材料自产自用等举措落实开展，能有效应对本次原材料价格大幅波动的风险。面对聚丙烯价格大幅上升，公司凭借较强的产品竞争力和稳健的供应链改革措施，能实现有效的价格传导。在价格有效传导的基础上，产品还具备较高的技术和品牌溢价，进而推动了公司一季度毛利率稳步提升。</p> <p>2、公司的供应链改革具体有什么措施？ 答：（1）公司坚持“料膜一体化”的技术路径，功能母料自产自用，从消光母料扩展到珠光母料、白色母料和增挺母料等，能进一步掌控关键原材料的核心技术，降低功能薄膜材料成本。 （2）公司持续开展供应渠道拓展，与上游供应商开展联合开发和扩大供应渠道，各牌号原材料均引入多家供应商，保证原材料供应稳定。同时积极推动原料国产化替代，降低国际地缘政治摩擦带来的供应影响。</p> <p>3、公司资金充足，申请19.6亿担保额度的原因 答：公司当前现金流稳健、账面资金储备充足，在此基础上申请授信是上市公司常态化稳健财务管理举措。账面货币资金为日常生产备货、原</p>

	<p>料采购、付现成本、运营周转的刚性备用金，资金随原材料价格波动、产销结算动态消耗；公司申请银行授信作为流动性安全储备，保障融资渠道通畅，防范原材料涨价等突发资金缺口，筑牢现金流安全边界。另一方面，围绕公司“膜材料+”差异化战略，提前为电子、新能源、高端光学新材料的研发、专利技术产业化落地、产线扩建预留融资空间。此举能够更好地支撑公司中长期产能与产品拓展，切实维护全体股东长远利益。</p> <p>4、目前公司厂区主要集中在广东，后续是否有针对全国扩张布局的规划目标？</p> <p>答：公司坚持差异化发展战略，以功能性 BOPP 薄膜作为主营业务，有更高的毛利率支撑，因此对资产要素价格敏感性较低，土地价格等资产要素并非公司产能布局优先考虑的因素。反而公司对研发技术依赖度较高，大湾区有前沿技术力量、完备的产业链和人才虹吸等优势。布局集中有利于试验设施和高层次人才集中管理，对公司新产品开发、前沿技术的探索更有利。公司对区域布局持开放态度，未来可能会因应市场需求和技术发展，适时在新兴应用市场和前沿技术集中地区进行研发和产能布局。</p> <p>5、关于电子与新能源膜材料的业务情况</p> <p>答：公司将以全新的“膜材料+”作为产品差异化方向，全面升级产品应用场景，从“膜材料+胶”的优势领域，到“膜材料+电”、“膜材料+光”等更高附加值的方向拓展，加快推进膜材料从消费包装领域迈向先进工业制造领域，以新质生产力驱动高质量发展。</p> <p>其中“膜材料+电”，涵盖消费电子和新能源电池两大应用领域。在消费电子应用上，公司将扩大电子转移膜产能，发挥该产品在石墨烯精密转移过程中更优异的性能和更低的损耗，在智能手机、平板电脑、车载显示器等应用场景实现全覆盖；在锂电池应用上，公司将加快锂电池绝缘膜的开发和认证进程，令其适用于锂电池电芯绝缘、叠片隔离、防泄漏保护等应用，以优异的耐电解液腐蚀性和热稳定性，保证锂电池在不同工况下的性能稳定，为动力电池和储能电池等新能源终端应用场景赋能。</p> <p>目前公司已具备批量生产石墨烯转移膜的技术能力，锂电池绝缘膜已形成交付。因公司产品属于上游基础材料，下游产业链较长，产品最终应用情况仍需要经过一定时间的技术验证，目前这部分业务占营业收入比例不足 1%。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 6 月 4 日