

证券代码：002080

证券简称：中材科技

中材科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	长江证券、交银施罗德基金、华安基金等 150 余人
时间	2026 年 3 月 20 日上午 11:00-12:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	公司董事长黄再满先生，公司总裁陈雨先生，公司副总裁、董事会秘书何思成女士，公司财务总监陈钊新先生，泰山玻纤总经理刘利锋先生，中材叶片总经理徐俊先生，中材锂膜总经理储著新先生，苏州有限执行董事张元正先生，泰山玻纤总经理助理陈锐先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2025 年，公司实现营业收入 302 亿元，同比增长 26%；归母净利润 18.2 亿元，同比增长 104%；扣非归母净利润 12.8 亿元，同比增长 234%；经营现金流净额 54 亿元，同比增长 50%。报告期内，玻璃纤维产品价格同比上升，风电叶片销量同比增长，两大产品盈利能力改善带动公司核心指标全面增长。同时，经过多年研发投入和客户认证，公司低介电一代纤维布、低介电二代纤维布、低膨胀纤维布及超低损耗低介电纤维布等全品类 AI 用特种纤维产品已深度卡位国际核心客户并批量供应，全年销量 1917 万米，为后续快速产业化奠定扎实基础。</p> <p><b>玻纤产业：</b>泰山玻纤产品结构持续优化，风电及热塑产品复价良好，特种纤维布销量同比提升。2025 年实现玻纤纱及制品销量 137 万吨，同比略增；销售收入 89 亿元，同比增长 15%；归母净利润 11 亿元，同比增长 200%；毛利率同比提升约 9 个百分点。</p> <p><b>叶片产业：</b>中材叶片凭借研发优势，提前布局大叶型产品，加速产品迭代。同时受新能源政策激励，全年实现销售 36.2GW，同比增长 50%；销售收入 125.9 亿元，同比增长 47%；归母净利润 6.2 亿元，同比增长 80%。</p> <p><b>锂膜产业：</b>中材锂膜面对激烈的竞争环境，2025 年销售锂电池隔膜 33 亿平米，同比增长 75%，2025 年四季度起，随</p>

着储能需求释放，总体售价企稳。同时，随着 5 微米等高端产品占比持续提升，毛利率逐渐改善。

**氢气瓶产业：**继续保持优势竞争态势，燃料电池车公告占比约 50%，产品市占率超 30%，继续保持全国第一。

总体来看，2025 年玻纤和叶片产业周期向上，盈利能力改善明显，同时经过多年的辛勤耕耘，公司特纤布产品在产品研发、客户绑定、技术储备、制造工艺、供应能力等方面，均实现了深度卡位，为公司未来带来了新的盈利增长点。后续公司管理层将会继续加倍努力，创造更好的效益，为股东和投资者创造长期投资价值。

**【Q&A】：**

**Q：站在“十五五”开篇之年，公司未来“第二曲线”如何布局和展望？**

A：主导产业海外发展是中材科技“第二曲线”的布局方向，“十五五”期间公司将积极、有序、审慎推进国际化布局，进一步提升公司全球竞争力。特种玻纤、氢气瓶是公司重点布局的“第二曲线”方向，此外，公司还将重点关注并拓展复合材料在商业航空、新能源汽车、低空经济、海洋工程等领域的应用场景。

**Q：当前 AI 电子布的产能投放进度及 2026 年销量展望，以及如何看待织布机紧缺问题和国产织布机发展空间？**

A：AI 用特种纤维布目前处于缺货状态，预计 2026 年需求旺盛，公司特种纤维布新增产能预计在 2026 年下半年开始逐步释放。行业整体织布机存量较为充足，目前公司在薄布和极薄布产品上全部使用进口织布机，国产织布机还无法满足技术要求。

**Q：铂金价格上涨对行业内企业的扩产或投资行为有何影响？**

A：2025 年四季度前后铂金价格激增，对玻纤行业尤其是中小型玻纤企业的投资行为产生一定影响，也是近期细纱及电子类玻纤产品阶段性趋紧的因素之一。

**Q：特种纤维布业务中，石英布上游石英纤维的自产及外采情况如何？**

A：公司的石英纤维及石英布均为自产且已实现量产。

**Q：中东局势造成的能源成本上涨对公司业绩的影响如何？能否通过提价将成本向下游传递？**

A：玻纤产品方面，目前国内电价、天然气价格相对稳定。风电产品方面，风电行业上下游对大宗物料价格变化有成熟运行机制，公司已与合作伙伴充分沟通成本及价格变化信息，后续将通过更紧密的交流确定价格变化。锂膜产品方面，油价上涨会对成本产生一定影响。

**Q：如何展望 2026 年风电整体出货情况？**

	<p>A: 中国可再生能源尤其是风电行业发展稳定向好, 预计2026年全球风电新增装机与去年持平。</p> <p><b>Q: 在欧洲能源自主趋势明确、降低风电部件进口税率的背景下, 公司叶片有无进一步加大出口或出海的规划?</b></p> <p>A: 出海是公司优势产业第二曲线的重要一环。公司一方面将加快海外生产基地建设和海外头部客户开发, 另一方面将强化与国内战略客户合作以加大中国出海叶片比重。</p> <p><b>Q: 公司2026年隔膜产能、出货量和价格情况预计? 5微米产品的出货结构比例和行业渗透率? 公司后续是否有产能扩张计划?</b></p> <p>A: 产销方面, 2026年销售情况预计良好。价格方面, 2025年四季度以来价格有所回升, 5微米超薄基膜、点涂隔膜实现量产并成为市场主力供应商。</p> <p><b>Q: 隔膜业务2025年国际客户销量增长情况如何? 当前国际客户销量占比是多少? 后续发展规划是什么?</b></p> <p>A: 2025年隔膜国际客户销量同比增长, 十五五期间将加大海外客户开发力度。</p> <p><b>Q: 近期氢气瓶业务发展情况如何?</b></p> <p>A: 公司氢气瓶业务市占率始终保持第一。</p> <p><b>Q: 十五五期间公司在氢能业务有哪些规划? 除气瓶外还有哪些氢能领域布局? 公司在输氢管道方面有布局吗?</b></p> <p>A: 国家将氢能燃料电池产业列为六大未来产业之一, 工业和信息化部、财政部、国家发展改革委近期发布《关于开展氢能综合应用试点工作的通知》, 延续扶持政策。公司坚定培育氢能储运产业, 在市场、技术、产能端做好准备。</p> <p>输氢管道主要解决干线运输问题, 有助于降低长距离运输成本。公司主要聚焦管道无法覆盖的一定距离的运输领域。</p> <p><b>Q: 氢气瓶主要原材料碳纤维提价, 公司能否顺价传导?</b></p> <p>A: 氢气瓶成本下降需综合考虑压力等级、容积、适配性等因素; 目前碳纤维涨价通过设计端优化、产品端调整、用量降本提效等方式, 对后续产品售价影响有限。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2026年3月20日