

证券代码：301680

证券简称：固德电材

固德电材系统（苏州）股份有限公司

业绩说明会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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年度暨2026年第一季度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年5月14日（周四）下午 15:30-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：朱国来先生 董事兼副总经理：朱浩峰先生 副总经理：牛永明先生 财务总监兼董事会秘书：薛薇女士 独立董事：赵徐先生 保荐代表人：左道虎先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、7月动力电池防护新国标实施后，公司国内的产能能否满足需求？</p> <p>您好，非常感谢您对公司的关注。随着新国标的实施，国内对动力电池安全的要求从“企业技术储备”升级为“强制性标准”，相关增量市场也在逐步释放。关于公司产能的情况，请关注公司发布的定期报告。谢谢！</p>

2、请问朱总，7.1 开始实施的锂电池隔热新国标对公司业务有何影响？是否能拉动业务明显增量？

您好，非常感谢您对公司的关注。随着新国标的实施，国内对动力电池安全的要求从“企业技术储备”升级为“强制性标准”，相关增量市场也在逐步释放。关于公司未来业务的具体情况，敬请关注后续发布的定期报告。请投资者注意投资风险，理性决策，谢谢！

3、请问牛副总：与清陶合作半固态电池项目 6 月能否量产，何时能量产，对公司全年盈利能力有多大贡献？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司量产时间需根据客户订单及交付节奏确定，2026 年全年业绩表现请关注公司后续披露的定期报告，请投资者注意投资风险，理性做出投资决策，谢谢！

4、董事长好，固德电材的应用领域之一是电车，请问特斯拉马斯克随川普访华，对于公司业绩能提振吗？

您好，非常感谢您对公司的关注。关于公司盈利情况请关注公司定期报告，请投资者注意投资风险，理性做出投资决策，谢谢！

5、领导，您好！我来自四川大决策 请问，新能源汽车电机、电池绝缘材料拓展进展，头部车企合作节奏情况如何？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司已进入多家全球知名整车厂商及头部电池企业的一级供应链体系，与多数行业领军企业建立了长期稳定的合作关系，谢谢。

6、墨西哥工厂当前产能利用率和爬坡进度如何？

您好，非常感谢您对公司的关注。墨西哥生产基地建设稳步进行，产能将逐步释放，关于公司的产能情况请关注公司定期报告，谢谢！

7、您好，尊敬的董事长先生，贵司的铜铝复合材料产品业务，主要用途是新能源锂电池的极柱，还是也可以应用

到新能源固态电池？目前是否已经实际应用到了固态电池上？谢谢！

您好，非常感谢您对公司的关注。公司铜铝复合材料目前量产的产品为单面铜铝复合板，可用作负极极柱料；后续产品包括可用作连接母排巴片的双面铜铝复合板等。请投资者注意投资风险，理性做出投资决策，谢谢！

8、马斯克访华，有助于固德电材提振业绩吗？

您好，非常感谢您对公司的关注。关于公司盈利情况请关注公司定期报告，请投资者注意投资风险，理性做出投资决策，谢谢！

9、公司在 ESG、低碳环保方面有哪些举措？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司 ESG 的重心之一就是云母矿源的合规性。公司努力践行 Responsible Mica Initiative（云母责任倡议）组织与 Responsible Minerals Initiative（负责任矿物倡议）组织一起发布的云母 ESG 标准。公司签署备忘录，积极参与马达加斯加当地慈善项目，通过赋能社区，致力于推动云母开采和筛选环节的社会责任保障。通过这些全方位的举措，确保云母材料的获取和供应符合汽车行业对可持续性和社会责任的要求。关于低碳环保，公司持续跟踪碳排放数据并制定了相应的减碳计划，以满足有关国家和地区以及汽车行业的减碳目标。谢谢！

10、董事长：您好，请问：1、墨西哥工厂是否已投产，产能利用率是多少？对全年盈利能力会有多大贡献？2、7月动力电池防护新国标实施后，公司国内的产能能否满足需求？3、与清陶合作半固态电池项目6月能否量产，何时能量产，对公司全年盈利能力有多大贡献。谢谢。

您好，非常感谢您对公司的关注。关于公司盈利情况请关注公司定期报告，请投资者注意投资风险，理性做出投资决策，谢谢！

11、请问，公司上市后现金流充足，公司已用现金收购了

固瑞德的少数股权。下一步，对未来的收购和兼并的方向有何考虑？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司如有并购计划安排，将根据相关规定及时履行信息披露义务。谢谢！

12、您好，尊敬的董事长先生，贵司的年产 725 万套热失控产品募投项目，预计多久可以投入使用？公司在评估此次项目募投前，是否有一个大概的提前满产预测？非常感谢回答！

您好，非常感谢您对公司的关注。公司募投项目年产新能源汽车热失控防护新材料零部件 725 万套及研发项目正按计划推进中，建设期为 2 年，关于公司募投项目具体情况请参阅公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》。谢谢！

13、公司在数字化、智能化转型方面有什么布局？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司通过精益化生产管理、自动化产线改造和数字化制造系统的深度融合，实现工艺参数的智能优化与生产过程的可视化管控，谢谢！

14、未来考虑横向并购或产业链整合吗？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司如有并购计划安排，将根据相关规定及时履行信息披露义务。谢谢！

15、目前的公司股价有没有体现公司的实际价值

您好，非常感谢您对公司的关注。公司目前生产经营一切正常，各项业务稳步推进。股价在二级市场上受多重因素综合影响，公司将持续深耕主业、稳健经营，努力为投资者创造长期投资价值，谢谢！

16、公司的“固液法铸轧复合工艺”相比传统的搅拌摩擦焊，目前的成本与轻量化优势能维持多久？如何应对潜在的技术迭代风险？

您好，非常感谢您对公司的关注。固液法铸轧复合工艺对比搅拌摩擦焊，在界面结合强度及性能稳定性上具备明显优势；同时适配规模化大批量生产，可长期构筑显著且可持续的

成本优势与轻量化优势。公司通过配方优化和工艺迭代、专利保护、客户绑定与前瞻布局，可有效应对技术迭代风险，谢谢！

17、公司在市值管理上有何举措

您好，非常感谢您对公司的关注。公司重视市值管理工作，聚焦主业，持续提升经营管理效率和盈利能力，着力提升分红水平。同时公司持续加强投资者关系管理，积极传递公司价值，完善市值管理机制，适时运用科学、合理、规范的市值管理举措，努力为投资者创造长期投资价值，谢谢！

18、上游原材料价格未来走势如何，对公司成本影响大吗？

您好，非常感谢您对公司的关注。上游原材料价格对公司影响较小，公司将持续密切跟踪原材料价格走势，动态调整应对策略，持续优化供应链管理，积极应对原材料价格波动带来的影响，谢谢！

19、领导您好：近来公司股价连续下跌，是不是公司生产经营遇到问题了

您好，非常感谢您对公司的关注。公司目前生产经营一切正常，各项业务稳步推进。股价在二级市场上受多重因素综合影响，公司将持续深耕主业、稳健经营，努力为投资者创造长期投资价值，谢谢！

20、咱有没有股权激励、员工持股计划？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司通过苏州国浩股权投资管理企业（有限合伙）、苏州毓丰企业管理合伙企业（有限合伙）两个员工持股平台制定并实施了员工股权激励，具体情况请参阅公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》。谢谢！

21、今年的盈利预测一下吧

您好，非常感谢您对公司的关注。请关注公司定期报告，谢谢。

22、公司 2025 年境外业务毛利率高达 42.29%，面对美国

关税政策变动，公司将采取哪些具体措施守住这一高毛利市场？墨西哥生产基地的建设进度如何？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司依托产品技术壁垒高，客户粘性强，市场多元化等方面协同发力，筑牢公司盈利护城河。墨西哥生产基地建设稳步推进中，产能将逐步释放，谢谢！

23、2025 年受地缘及关税影响下滑 14.46%，但 2026 年 Q1 营收大增 48.92%。请问动力电池防护件的出货是否已完全恢复？对 2026 年全年该板块的预期如何？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司 2026 年 Q1 营收大增 48.92%，主要系第二增长曲线铜铝复合材料产品主营业务增长所致。新能源汽车动力电池热失控防护零部件业务在该领域的市场地位依然稳固，谢谢！

24、问下公司主要产品的市场空间如何？

您好，非常感谢您对公司的关注。根据沙利文的行业研究报告，全球电池系统安全防护市场中，2024 年云母材料市场规模达到 33.5 亿元，预计于 2029 年达 105.9 亿元，新能源热失控防护的云母材料市场未来发展空间广阔。铜铝复合材料作为一种性能优异、成本可控的新兴材料，有着广阔的市场前景。在推动绿色能源、节能减排和产业升级的背景下，其下游应用市场，例如新能源、储能、通讯和电子信息等领域均迎来大幅增长，谢谢！

25、是不是会提高分红比例，回报下中小投资者？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司始终坚持持续、稳定的现金分红政策，积极回馈股东。2025 年，公司每股分红 0.45 元，占当期归母净利润的 20.80%。未来，在保障经营发展和项目投入的前提下，公司将严格遵循既定分红政策，持续为投资者提供稳定、可持续的回报。谢谢！

26、你们自己未来的业绩预期怎么样，是否值得股民投资？

您好，非常感谢您对公司的关注。2026年，公司聚焦先进电学和热学材料开发，专业服务于清洁能源产业链（发电侧、输电侧、储能平衡侧、用电侧）力争成为该行业的领跑者。以电力电工绝缘材料为根基曲线，以新能源汽车热失控防护为1.0增长曲线，以新型铜铝复合材料为2.0增长曲线。三根曲线协同发力、梯次成长，进一步提高公司未来盈利能力和财务状况，以更优的业绩回报广大投资者。谢谢！

27、公司存不存在商誉减值风险？

您好，非常感谢您对公司的关注。公司按照企业会计准则相关规定，每年度对商誉进行减值测试，测试过程与关键假设审慎合理。截止2025年12月31日，公司商誉为50,275.33元，对公司业绩影响很小，谢谢！

28、我想知道你们公司的原材料采购价格波动情况如何？

您好，非常感谢您对公司的关注。上游原材料价格对公司影响较小，公司将持续密切跟踪原材料价格走势，动态调整应对策略，持续优化供应链管理，积极应对原材料价格波动带来的影响，谢谢！

29、铜铝复合材料 业务去年收入暴增1655.88%，毛利率由负转正至19.59%。目前的产能瓶颈主要在哪？随着规模扩大，毛利率是否有望进一步提升，成为核心利润支

您好，非常感谢您对公司的关注。铜铝复合材料业务随着公司管理和产能的进一步提升，毛利率有望进一步提高，谢谢！

30、2025年归母净利润微增4.30%，但经营活动现金流净额却大降47.10%。这主要是因给予大客户更长账期，还是上游原材料涨价？公司将如何改善盈利质量？

您好，非常感谢您对公司的关注。经营活动现金流净额下降主要系购买商品支付的现金增加所致。公司将通过精细化客户信用管理、优化采购节奏与库存周转，持续强化现金流管控，健全回款考核激励机制，切实提升经营盈利质量，谢谢！

31、上市后账面资金充裕，除既定募投项目外，是否有并

	<p>购或新业务拓展计划？公司未来是否会提高分红比例以回馈股东？</p> <p>您好，非常感谢您对公司的关注。公司始终坚持持续、稳定的现金分红政策，积极回馈股东。2025年，公司拟每股分红0.45元，占当期归母净利润的20.80%。未来，在保障经营发展和项目投入的前提下，公司将严格遵循既定分红政策，持续为投资者提供稳定、可持续的回报。谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年5月14日