

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：2026-11

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	深圳坤酉基金管理有限公司 冷波 广州灏达投资控股有限公司 资香莲 广州明博投资控股有限公司 林凯斌 李丙哲
时间	2026 年 9 月 3 日 14：30-17:00
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 证券事务代表 刘慧女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍公司 2026 年上半年业绩比较好的原因 答：公司 2026 年上半年营业收入 8.85 亿元，比上年同期增长 20.17%；净利润 6,093.71 万元，比上年同期增长 63.8%；扣非净利润 5,625.92 万元，比上年同期增长 77.58%。整体业绩较上年同期实现较大幅增长。主要原因在于：受上游原材料价格上涨影响，BOPP 行业景气度有所提升。公司“膜材料+”产品战略加速，公司功能薄膜产品实现有效的价格传导和技术溢价；公司中兴科技园新生产线于三月份正式投产，新产能稳步释放，推动公司产销量提升；“料膜一体化”的产业布局进一步夯实公司产品的竞争优势。 2、请介绍下公司核心产品无胶膜 答：无胶膜材料是公司业内首创的专利产品，可实现无溶剂复合，赋予商品防潮防水、耐腐蚀、耐弯折、防污染、提高强度、抗撕裂等性能。目前无胶膜已迭代升级至第十代，有超 20 项专利保护，更好地满足了下游客户高性能、轻量化和高速度的生产需求。下游进行纸塑复合加工后，广泛应用于新消费领域（乳制品、酒类、日化用品、书册等包装和图册），市场空间广阔。因为无胶膜是公司独有的专利产品，具有良好的技术溢价，2025 年无胶膜毛利率均高于公司功能薄膜平均毛利率水平。2026 年上半年毛利率更有明显提升，为公司业绩带来积极贡献。 3、公司的定价模式和库存周转情况是怎么样的？

	答：公司对生产型客户和贸易型客户产品定价政策基本一致，根据当期主要原材料价格变动、当地市场供需情况、客户采购规模、付款条件等因素定价。公司产品具有生产周期和销售订单交期较短的特点，通常客户在下单后 2 周-4 周左右可实现交付，产成品周转效率较高，日常大约维持 7-10 天左右库存。 4、关于电子与新能源膜材料的业务情况？ 答：公司提出全新的“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。 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。 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产品交付，公司将加快推动锂电池膜材料的开发和认证进程。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%。 5、公司未来产能扩张计划是怎么样的，对公司业绩带来什么影响？ 答：公司募投项目之一“功能薄膜及功能母料改扩建技术改造项目”于 2026 年 3 月披露公告，已完成主体建设及设备安装、调试、试运行等工作并正式投产。项目预计新增功能薄膜年产能 2.2 万吨，生产线产能将逐步爬升，预计年内达到预期产能。 除以上项目外，公司有一条功能薄膜生产线预计 2026 年底进入调试阶段。公司于 2026 年 3 月 24 日披露《关于公司全资子公司投资建设电子及新能源膜材料升级扩能项目的公告》，该项目建设周期预计 27 个月，预计 2028 年投产。项目达产后预计新增年产能 2.64 万吨。 公司保持稳健的产能扩张节奏，确保生产线投入节奏与研发创新和市场拓展相匹配。预计新增产能将会对公司经营业绩有提升作用。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 3 日