

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

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（<u>电话会议</u>）
参与单位名称及人员姓名	东吴证券、中金公司、中信证券、国信证券、平安证券、申万宏源证券、交银施罗德基金、长城基金、鑫元基金、摩根基金、中信建投基金、申万菱信基金、红塔红土基金、平安基金、平安银行、兴证全球基金、华安基金、长城基金、银河基金、新华基金、永赢基金、中邮基金、华泰证券、东方财富证券、开源证券、德邦证券、华西证券、湘财证券、建信理财、禾永投资、广州云禧私募、陆家嘴国泰人寿保险、汇丰晋信、高毅资产、海富通基金、苏州君榕资产、深圳市国晖投资、工银安盛资产、重庆渝汇投资、鹏山资产、中信期货、狮城产业投资、海通资管、湖南长心私募基金、红思客资产、霸菱资产、山证（上海）资产、Zhejiang MiYin Investment Management Co.,Ltd.、上海洛书投资、Drummond Knight Asset Management Pty Ltd、苏州君子兰资本、海创（上海）私募、珠海市聚隆私募、繁星资本、上海尚颀投资、东方证券、深圳市尚诚资产、昆仑健康保险资管、Broad Peak Advisors、北京泾谷私募、JARISLOWSKY, FRASER LIMITED、胜蓝科技、GIC Private Limited、Harding Loevner、Baring、China Orient International Asset Management Limited、中国人寿养老保

	险、中国建设银行、工银安盛人寿保险、长城财富保险、中海基金、华宝基金、汇丰晋信基金、海通证券、长江证券、中泰证券、中航信托、华宝信托、上海电气、开思基金、深圳市尚诚资产、上海德汇集团、中国对外经济贸易信托、上海恒穗资产、循远资产、前海瑞园、广州市航长投资、连丰私募基金、上海艳阳天投资、济南泾谷投资
时间	2026 年 8 月 25 日（周二）
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 朱国来先生 副总经理 牛永明先生 财务总监 薛薇女士 董事会秘书 尤晓英女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司介绍 2026 年上半年，公司实现营业总收入 7.71 亿元，同比增长 68.42%；实现净利润 1.10 亿元，同比增长 36.82%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1 亿元，同比增长 24.79%；加权平均净资产收益率 7.48%，每股收益 1.36 元/股，资产负债率 19.21%。 分季度来看：二季度公司收入 4.13 亿元，同比增长 90.01%；净利润 5,406.70 万元，同比增长 59.72%；归属于上市公司股东的净利润 4,959.98 万元，同比增长 50.37%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5,120.89 万元，同比增长 56.73%。这主要得益于公司铜铝复合材料业务订单需求量增加、规模化量产。 分业务板块： 根基曲线-电力电工绝缘产品：报告期内，实现收入 1.63 亿元，同比增长 27.70%；毛利率 34.48%，同比下降 1.46%。主要原因是主要原因是石油衍生化工原材料涨价，受全球油价波动影响。 1.0 增长曲线-新能源汽车动力电池热失控防护零部件：

	报告期内，实现收入 2.57 亿元，同比下降 14.82%。毛利率 36.13%，同比提升 1.38%。主要原因是受北美补贴政策退坡导致电动车销量阶段性低迷的影响（公司在北美市场占比权重较大）。二季度新能源汽车热失控防护业务订单企稳回升，该业务 2026 年第二季度主营业务收入同比增加 18.94%，环比增加 12.72%。 2.0 增长曲线-铜铝复合材料：报告期内，报告期内收入 2.35 亿元，同比增长 1,121.44%，主要系报告期内铜铝复合材料业务订单需求量增加、规模化量产所致。毛利率 25.10%，同比提升 17.70%，主要系规模化量产、公司精细化管控所致。 整体看，报告期内公司经营保持稳健增长，以电力电工绝缘为根基曲线，以新能源汽车热失控防护为 1.0 增长曲线，以铜铝复合材料为 2.0 增长曲线，积极拓展新赛道布局未来增量，在保持高速率增长的同时，持续改善盈利能力，以更好的业绩回报投资者。 二、问答环节 1、公司战略上，三大业务曲线之间的关系是什么？如何理解绝缘材料的战略延伸？ 回复：基于公司在战略上的协同性、边际优化性，公司核心围绕两大基础材料云母和树脂展开。电力电工绝缘产品根基曲线：从发电端到输电端的高压绝缘技术积累是公司核心竞争力，具有良好的可复制性和延展性。新能源汽车动力电池热失控防护零部件：将绝缘与隔热技术从电力电工领域扩展至新能源汽车热失控防护零部件，形成公司 1.0 增长曲线。铜铝复合材料：基于锂电池厂和新能源车企这两大终端客户的高度重合，利用范围经济优势向同一客户提供多品类产品，开辟 2.0 增长曲线。 基于多年高压绝缘技术积累，公司正积极拓展新赛道新应用，布局未来增量。 2、铜铝复合材料目前的产能布局如何？定价模式和天花
--	---

板怎么看？

回复：铜铝复合材料从 2023 年起开始研发，2025 年下半年通过全球动力电池头部企业认证，实现批量供货。未来，公司将结合业务发展节奏，持续夯实制造基础，为后续增长提供更有利、更稳定的产能支撑。公司铜铝复合材料的销售价格以铜价为基础叠加加工费，不同产品中铜铝比例因客户需求而异。铜铝复合材料作为一种性能优异、质量稳定的新材料，其下游应用市场，例如新能源、储能等领域，正迎来爆发式增长，铜铝复合材料将在更多领域展现其价值，为现代工业和科技的发展提供有力支撑。

3、北美市场政策变化对业务影响如何？单车价值量大概在什么水平？

回复：前期因美国新能源汽车购车税收抵免政策调整，对公司新能源汽车动力电池热失控防护零部件业务有一定影响。二季度新能源汽车热失控防护业务订单企稳回升，同比和环比均恢复增长。单车价值量受客户产品定位、车型平台架构、防护件配套范围（电芯级/模组级/整包级）等因素影响，因客户、车型而异，存在较大差异。随着动力与储能需求双轮驱动，动力电池受益于全球电动化率持续提升，储能电池在大电芯化趋势下加速放量，预计将带动新一轮热失控防护零部件业务的提升，市场前景广阔。

4、铜铝复合替代传统工艺的趋势如何？下游技术路线变化对需求有什么影响？

回复：固-液复合法因其在界面结合强度、生产效率与产品质量稳定性等方面的综合优势，已成为当前主流技术路线，尤其与搅拌摩擦焊相比。

下游大电芯化、快充、轻量化等市场需求，促使固-液复合法更加适配下游需求，下游客户认可度持续提升。

5、公司产能扩张计划如何？未来增长的核心驱动力有哪些？

	回复：在产能扩张方面，公司两个募投项目正在建设中，新产能投产后将有效释放增长潜力，同时公司也会结合业务发展节奏，夯实制造基础，为后续增长提供更有利、更稳定的产能支撑。 固德电材持续围绕“三大曲线”构建增长，各业务梯次发力。此外，公司依据能力边际、产品协同、范围经济化，积极拓展新赛道新应用，布局未来增量，共同支撑公司长期发展！
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 8 月 25 日