证券代码： 001359　　证券简称：平安电工

湖北平安电工科技股份公司
投资者关系活动记录表

编号：投-004

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 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、易方达基金、南方基金、民生加银基金、泰聚基金、源乐晟、日斗投资、万家基金、CHINA ALPHA FUND MAN、从容投资、方正富邦基金、沣沛投资、富兰克林华美投信、湖北劲牌投资、江西国控资本有限公司、江西省国有资本运营控股集团有限公司、美阳投资、西域投资、依顿电子、上海迎水投资、中广核资本、中信建投、厦门中略投资管理有限公司、招商银行、长江水利水电、寰泰投资、部分个人投资者。
时间	2026 年 11 月 6 日（星期五）
地点	湖北平安电工实业有限公司会议室（湖北省武汉市长江新区智能制造产业园淘金山路北 8 号）
上市公司接待人员姓名	1、董事、副总经理、董事会秘书　李俊 2、证券事务代表　魏嘉
投资者关系活动主要内容介绍	**一、经营层面简要通报** 公司于 2026 年 10 月 15 日在巨潮资讯网发布《2026 年第三季度报告》。2026 年第三季度公司经营延续向好态势： 2026 年 7-9 月实现营业收入 44,451.15 万元，同比增长 40.16%，归属于上市公司股东的净利润 11,680.25 万元，同比大幅增长 77.38%。 2026 年 1-9 月实现营业收入 113,055.43 万元，同比增长

	27.37%；归属于上市公司股东的净利润 24,132.12 万元，同比增长 20.11%。经营现金流表现亮眼，2026 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额 24,568.79 万元，同比增长 85.54%，体现较好的回款质量。 截至 2026 年 9 月 30 日，公司总资产 28.13 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 21.41 亿元，整体财务状况稳健，能够支撑现有业务运转以及后续募投项目资本开支需求。 从业务结构看，特种纤维及电子布板块是拉动本期业绩的重要增量来源： 2026 年 7-9 月，特种纤维及电子布板块营业收入较去年同期增加 14,227.90 万元，增幅 396.18%；公司整体毛利润 19,156.37 万元，综合毛利率 43.10%，同比提升 3.59 个百分点，其中特种纤维及电子布板块毛利同比增幅 672.48%，板块毛利率同比提升 17.28 个百分点。 2026 年 1-9 月，特种纤维及电子布营业收入同比增加 20,805.22 万元，同比增长 202.19%；公司整体毛利润 43,297.88 万元，综合毛利率 38.30%，同比提升 0.30 个百分点，其中特种纤维及电子布板块毛利同比增长 331.56%，毛利率同比提升 12.40 个百分点。业绩增长主要源于 AI 服务器、高频高速 PCB 下游需求旺盛，高端电子布供需偏紧，带动公司相关产品量价齐升。 （注：特种纤维及电子布板块营业收入、毛利为公司内部管理统计口径，并未经过审计，最终数据请以会计师出具的审计报告为准。） **二、投资者重点关注问题交流记录** **Q1：电子布业务短期高增长，公司如何看待后续行业逻辑与自身竞争位置？** 回复：特种纤维及电子布是公司重点打造的新增长曲线。目前算力基础设施建设带动服务器 PCB 迭代升级，市场对于高端电子布需求快速释放，但高端产品存在工艺、客户认证双重壁垒，行业新增供给释放节奏有限。在此背景下，公司电子布产品实现

	量价齐升。公司自 2019 年开展电子布业务对外销售，后续逐步布局石英系列、M8 级及以上高端电子布技术研发；依托武汉、通城双研发平台，完成多类高端电子布技术储备。目前薄型电子布已实现头部客户批量供货，超薄、低热膨胀、石英纤维布正在推进头部客户送样验证。公司会持续加大研发投入，迭代产品、拓展客户。但需要客观说明，下游景气度、客户订单落地均存在不确定性，业务未来发展情况请以公司后续公告为准。 **Q2：怎么看待当前电子布产能利用现状，客户认证环节存在哪些难点？** 回复：受下游需求拉动，公司现有电子布产线产能利用率接近满产。覆铜板、PCB 行业对新材料导入有着严格的测试、认证流程，认证周期长属于行业共性特征，不同规格产品验证周期差异较大。公司会配合客户完成各项测试验证工作，积极拓展更多优质客户。关于细分客户、产能量化数据，将严格按照监管要求在定期报告对外披露。 **Q3：请解读本次向特定对象发行股票，海外+国内同步扩产的战略考量？** 回复：公司已披露 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案，计划募集资金不超过 13 亿元，投向泰国云母绝缘材料生产基地建设项目、泰国电子布生产基地建设项目、高性能电子布生产基地建设项目，同时安排 3 亿元补充流动资金，项目总投资 13.47 亿元。本次再融资核心思路是构建“国内+海外”双生产基地体系：①国内通城项目：聚焦超薄、低 CTE、石英纤维布等高附加值电子布，补齐国内高端产品规模化产能缺口，抓住国内产业链国产替代机会；②泰国北柳府两个海外项目：依托 RCEP 以及泰国 BOI 政策红利，就近服务东南亚出海的下游客户，缩短交付周期，降低国际贸易带来的经营风险，实现海内外产能互补；③3 亿元补充流动资金：改善资本结构，缓解业务扩张带来的营运资金压力。 上述募投项目均围绕现有主业，不会改变公司主营业务。本

	次向特定对象发行股票方案已经董事会审议通过，后续尚需经过股东会审议、深交所审核、中国证监会注册等程序，发行能否顺利完成、完成时间均存在不确定性。 **Q4：泰国两个海外项目现在推进到哪一步，主要风险点是什么？** 回复：泰国云母绝缘材料生产基地建设项目、泰国电子布生产基地建设项目均由全资子公司平安泰国实施，土地购置协议已签署；土地过户、ODI 备案、泰国 BOI 优惠政策审批等手续还在办理当中，两个项目建设周期均为 24 个月。高性能电子布生产基地建设项目（国内）的备案、环评手续也在推进。海外投资会面对境外政策、审批进度、建设施工、海外市场需求变化等多重不确定因素；募投项目同时存在建设延期、新增产能无法充分消化的风险，上述风险均在本次向特定对象发行股票预案中充分披露。公司会稳步推进各项手续办理，后续根据法律法规规定的披露要求披露项目进展情况。 **风险提示：** 本次交流涉及的板块经营数据为内部管理统计数据，未经审计，仅供机构参考；行业前景、产能规划均属于前瞻性判断，存在不确定性，不构成对投资者的实质性承诺。公司具体情况请以在巨潮资讯网披露的正式公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。
附件清单（如有）	
日期	2026 年 11 月 6 日