

广州三孚新材料科技股份有限公司

投资者关系活动记录表（11 月 28 日）

编号：2025-006

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：线上直播
会议时间、 参与单位名 称及人员姓 名	2025 年 11 月 28 日 14：00-17：00 慈阳投资：邵宗正；大兴华旗：朱子逸；东吴证券：王英泽、彭翔远； 国金证券：陆文杰；国投证券：余晨、赵晓燕；国信证券：梁健斌； 国源信达：李明书；国泰海通：余孜翰；红昆仑基金：吕焱松、钟朝、胡海兴； 泓屹资产：李宜志；海南宽行：蔡志权、陈怡、赵汝坚；华鑫证券：黎江涛； 汇安基金：王明路；吉富创投：倪凯来；季胜投资：徐小喆、于燕燕、熊兴霞； 嘉鸿基金：李亦熙；精砚基金：麦帅；凯得金服：张雨翔；昆仑数据：蔡子桐； 诺和基金：蔡玉；申万证券：马天一；羽翰基金：欧志川；圆石投资：杨中一； 长乐汇资本：邹嘉鸿；中科沃土：彭上；中信证券：黄俊颖、刘畅等 43 名机 构及个人投资者
地点	广州市中新广州知识城九龙工业园凤凰三横路 57 号三孚新科会议室； 上海市浦东新区浦东南路 500 号国家开发银行大厦 18 楼证券时报会议室
上市公司接 待人员姓名	1、三孚新科会议室：董事、副总经理：朱平；董事、董事会秘书：刘华民； 子公司讯隆益联总经理：李涛；三孚研究院：曲文慧 2、证券时报会议室：董事、副总经理：陈维速
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司于 2025 年 11 月 28 日召开了《三维赋能 集流未来——三孚新科&讯 隆益联 3D 复合集流体（Cu）新品发布会》，发布会由公司董事、副总经理、 三孚研究院院长朱平博士主持。伊维经济研究院吴辉院长与华南理工大学叶 建山教授分别就复合集流体产业化趋势、3D 集流体在锂电中的优势作专题报 告。三孚研究院曲文慧博士围绕研发历程、创新特性、关键性能、产业化进

程等对公司 3D 复合集流体（Cu）进行介绍，之后进入新品揭幕仪式。公司新品发布会通过三孚新科视频号及证券时报视频号、抖音号进行全网直播，共同见证 3D 复合集流体（Cu）技术成果首次亮相。最后，参会人员参观了三孚新科数字展示中心、研究中心及检测中心。

在发布会结束后，朱平先生、刘华民先生、曲文慧博士、李涛先生、陈维速先生与参会人员进行了问答交流，交流的主要内容包括：

提问 1、相比传统铜箔、普通复合铜箔，贵司 3D 复合集流体（Cu）优势有哪些？

答：公司 3D 复合集流体及普通 PP 复合铜箔技术的本源都是公司在高分子材料表面实现金属化的技术，不同处在于高分子基材不同，基材的微观结构不同，PP 膜是平面膜，3D 复合集流体采用的是三维纤维膜结构的基材，基材决定了复合材料的最终结构形貌，因此 3D 复合集流体具有三维网状结构，有发达的孔隙结构和电子导通路径。

具体来讲，公司 3D 复合集流体（Cu）具备以下几个优势：

（1）轻量化、提高能量密度：3D 复合集流体（Cu）相比传统铜箔更轻，3D 复合集流体（Cu）的克重是传统 6 微米铜箔的 60%，负极集流体铜箔占电芯重量的 10-15%，单纯从替换传统铜箔的角度可以为电芯减重 6-9%；

（2）提高倍率性能：3D 复合集流体（Cu）在 5C 大电流放电时，放电容量比传统铜箔高 20%。原因是由于 3D 复合集流体具有三维纤维膜结构，活性物质进入集流体内部，增加接触面，提升了倍率性能。

（3）提高安全性：3D 复合集流体（Cu）以自熄灭阻燃材料为基材，能做到离火自熄；相比普通复合铜箔，转接焊接效果更好。

提问 2、3D 复合集流体（Cu）目前成本比较高，初期在电池性能有特殊要求的场景下应用，但要在车用动力电池端与目前的铜箔相比，高成本是一个门槛，请问贵公司在降低该集流体成本上是如何考虑的？

答：公司对 3D 复合集流体的降本路线有清晰的规划路径，前期公司计划将 3D 复合集流体在对成本不敏感的高端消费、高端动力等场景应用落地，以规模推动上游原材料和生产制造环节降本，下一步公司将联合合作伙伴实现上游

原材料的国产化，以达到最终降本的目的。

提问 3、复合铜箔在成本降低的同时，如铜价上升到某一个窗口，复合铜箔就会跨过市场化的门槛，如何看待 3D 复合集流体（Cu）进入市场的契机？

答：3D 复合集流体（Cu）目前与普通复合铜箔不构成直接竞争关系，3D 复合集流体（Cu）目前主要应用于 3C 和动力的高端应用场景，对成本不敏感，此时进入市场是为了满足市场高端场景对锂电池越来越高的性能需求。

提问 3、贵司目前 3D 复合集流体（Cu）材料是否有销售订单？客户认证情况如何？

答：目前公司已经获得电池厂商的小批量订单，公司和消费电子及动力电池头部客户均有合作和送样，与多家头部客户签署 NDA，目前测试顺利，多个客户在送样到量产导入前夕。

提问 4、3D 复合集流体（Cu）是否适配主流固态电池技术路线？

答：公司布局的 3D 复合集流体（Cu）适配主流固态电池技术路线，公司开发的 3D 结构复合铜箔产品在抗拉强度、导电率等方面均明显优于 PP 复合铜箔，叠加其 3D 结构具有较好的离子电子导通性，尤其适用于固态电池。公司发挥自身在材料结构设计和表面处理技术的优势，开发用于硫化物电解质的耐腐蚀 3D 复合集流体（Cu），目前处于给客户送样验证阶段。

提问 5、贵司是否有布局 3D 复合铝箔，进展如何？

答：公司有布局研发并生产 3D 复合集流体（Al）材料，目前已有小样正在进行测试，目前测试结果反馈良好。

提问 6、当前 3D 复合集流体（Cu）产品的产能及交付能力如何，有没有扩产计划？

答：目前公司 3D 复合集流体（Cu）材料的交付能力约为 300 万平方米/年。公司具备扩充产能的良好基础，将根据客户订单情况适时扩充产能。

更多往期调研情况及重复性问题，可查阅公司于上证 E 互动平台“上市公司

	发布” 栏目刊载的各期《广州三孚新材料科技股份有限公司投资者关系活动记录表》。
附件清单	无