

证券代码：838971

证券简称：天马新材

公告编号：2025-051

河南天马新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2025年3月31日至2025年4月1日

活动地点：线上会议

参会单位及人员：华源证券、西部证券、中信建投基金、博远基金、工银瑞信基金、汇安基金、富安达基金、信达澳亚基金、人保资产管理公司、招商基金、开源证券、山西证券、渤海证券、中金公司、中泰证券、联储证券、民生证券、浙商证券、中山证券、长江证券、上海益和源资产管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、上海颐歌资产管理有限公司、深圳市恒盈富达资产管理有限公司、深圳市中兴威投资管理有限公司、深圳市国晖投资有限公司、上海滦海投资管理有限公司、巨鹿投资、江苏苏豪投资集团有限公司、深圳拓朴私募股权基

金管理有限公司、上海朴信投资管理有限公司、上海明河投资尚正基金管理公司、安联保险资产管理有限公司、上海递归私募基金管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、Willing Capital、尚旌私募基金管理公司

上市公司接待人员：董事会秘书胡晓晔女士

三、 投资者关系活动主要内容

问题一：公司几个募投项目分别的最新情况？

回复：公司共有三个募投项目，年产5万吨电子陶瓷粉体材料生产线项目已结项；年产5千吨球形氧化铝生产线建设项目在建工程已全部转固，处于试生产阶段，并同步进行客户送样验证工作；研发中心建设项目主体工程已施工完毕，部分研发设备已采购及调试，预计年内建设完成。

问题二：公司最新的产能情况？电子陶瓷用粉体材料生产线三条线的情况？

回复：截止目前，公司年产5万吨电子陶瓷粉体材料生产线项目的三条回转窑及后端加工车间均已达到预定可使用状态投入生产，该募投项目已完成结项。公司内部将结合客户需求、原材料价格、生产线的维护要求等因素对产能进行动态调节，最大限度的提高产能利用率。

问题三：电子陶瓷用粉体材料同比高增的主要原因？

回复：电子陶瓷用粉体材料2024年销售占比提高到55%，同比增长92.25%，主要因为该类别产品的下游主要涉及消费电子、汽车电子等电子行业，报告期内需求持续释放，其中电子陶瓷基板用粉体材料的主要客户订单量同比显著增加，销量再创新高，实现同比增长80%。此外，该类别粉体中的其他应用方向也实现了不同幅度的销量增长，客户覆盖领域不断拓展。该类别粉体具备下游应用范围广、涵盖子品类多等特点，预计2025年仍将成为公司较为重要的主要品类。

问题四：公司研发费用增长超20%，目前研发方向如何？

回复：公司重视研发创新与研发能力建设，积极推进新研发中心架构搭建，重点攻克高纯纳米氧化铝、第三代半导体封装用氧化铝、low- α 射线球形氧化铝、陶瓷膜用高纯氧化铝等材料，并充分验证创新产品的产业化情况；同时，加强产学研合作，与河南省科学院、郑州大学、河北工业大学等多所科研院校深度结合，加强技术成果转化，提升研发创新活力。

问题五：2025 年至今公司主要原材料氧化铝的价格走势如何？全年如何展望？

回复：2025 年第一季度以来，原材料工业氧化铝价格持续下降，截至目前已处于 3000 元/吨左右。预计 2025 年内原材料工业氧化铝价格将进入弱势寻底阶段，波动率有所下降，维持低位徘徊。

问题六：海外市场毛利率显著高于国内市场，对海外市场有何计划？

回复：海外市场是公司重点布局方向，目前公司主要通过海外客户的国内子公司及贸易商实现供货。公司海外市场规划布局电子陶瓷用粉体、高压电气用粉体、球形氧化铝粉体、研磨抛光用氧化铝粉体等高端产品，将逐步推进海外直接客户验证工作，截止目前，这三类产品均已有一部分品种分别处于发样验证、小批量供货等阶段。

问题七：公司预计 HBM 封装中用的 low-a 球铝送样的情况及产能规划情况？

回复：公司在研产品 low-a 射线球形氧化铝粉体实验室阶段取得突破性进展以来，公司积极对接下游海外客户进行实验室样品验证工作。目前处于向产业化过渡阶段，该高端小型电子级生产线升级改造已进行设备安装调试，公司将全力推进该产线建设并尽快推进产出品的一步验证工作。

河南天马新材料股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 2 日