

证券代码：002225

证券简称：濮耐股份

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2026-001

|               |  |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别     | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他（机构投资者交流）       |
| 活动参与人员        | 中加基金、东北证券、三商资产、泰康保险、银华基金、中信建投基金、招商基金、华安基金、湖南正兴、聚力财富、混沌投资、富国基金、海捷投资、亿阳投资、承风金萍、圣熙资产、冠达泰泽、深圳长青藤、高原基金、映淑投资、浦江股权投资  |
| 活动时间          | 2026年4月29日、2026年5月5日   |
| 活动地点          | 电话会议   |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长刘百宽、董事会秘书彭艳鸣  |
| 主要交流内容及具体问答记录 | <p>一、近期网络上流传各种短视频涉及石墨走私的诉讼案件，对投资者造成负面影响，请公司就涉案石墨出口事件的具体情况说明？</p> <p>您好，近期网络自媒体对该事项的传播既有客观专业的，也有部分夸大和不实延申的内容，由于本案件尚处于未开庭状态，案件调查过程中的资料无法对外披露。但考虑到市场的不良舆论对投资者造成的冲击较大，公司在此就几个市场关注点进行说明：</p> <p>首先，涉案石墨是1243.5吨（根据诉讼书描述），经公司自查其中发往美国子公司的是552.8吨，发往塞尔维亚子公司的是350吨，还有340.7吨是2025年3月被海关查验后没有出</p> |

口。

其次，可以明确的是出口至美国子公司的石墨是 100%用于耐火材料的生产，相关部门也做了调查并给出结论，这类石墨和用于军工的“三高”石墨完全不是一回事，现在舆论被一些自媒体完全带偏。

在针对天然鳞片石墨实行出口许可管控之前，公司一直正常从国内以及其他国家（非洲等）采购石墨以及其他原料发往海外子公司（生产基地）用于镁碳砖的生产。2023 年实施许可管控后，业务部门对政策学习理解不到位，货代公司认为用粉末状石墨出口不需要许可证，导致公司没有及时申请办理许可证。2024 年海关也对我们的产品做过查验，因为物理形态确实是粉末状的，海关也予以查验放行，直到 2025 年 3 月被海关查扣之后，公司才意识到存在一些问题。

最后，关于市场关注的是否涉国家安全的事情，我们从检方了解的是不涉及这个方面，公司咨询专业刑事律师也认为，从起诉书内容来看，压根儿跟国家安全没有牵扯。

## 二、关于被起诉存在走私，公司将如何抗辩呢？

您好，公司的基本态度是不推卸、不回避，积极承担应该承担的责任。公司也在深刻整改出口业务流程和规则。对于一些责任细节问题，不适合对外披露，可以明确的是公司已经跟专业律师团队沟通，后续公司会做无罪辩护。

## 三、公司高活氧化镁业务情况？

您好，公司高活氧化镁下游主要是两个市场，提钴和提镍。今年公司在非洲提钴市场拿到了比较多的市场份额，超出预期。提镍市场方面，跟格林美签的是长期战略协议，但是今年因为格林美尾矿出现了安全事故，对公司上半年高活氧化镁的出货产生了影响。青山、华友、力勤等客户均在积极对接。

高活氧化镁替代烧碱，可以提高沉淀效率 30%，可以帮下游客户降低 10%-15%冶炼成本，经济效益是非常显著的。下游客户均在积极接触，但是客户因为已缴烧碱使用专利费、还有烧碱库存、技术学习研讨等原因，进度上可能没有大家想的快。

根据相关规划了解到，印尼市场湿法镍产能到 2027 年可以达到 120 万吨，全切过来对应 100 万吨高活氧化镁的需求，而

|      |  |
|------|--|
|      | <p>公司 100 万吨的采矿证最多生产 45 万吨的高活氧化镁,还准备拿出 10 万吨的产能做其他更高附加值的氧化镁产品,最后可能只有 35 万吨高活氧化镁。</p> <p><b>四、硫磺短缺对公司高活氧化镁业务的影响?</b></p> <p>您好,硫磺短期短缺和涨价对湿法 HPAL 客户会产生不同影响,具体看客户的情况,但间接也会影响到沉淀剂的消耗量。但毕竟这个影响是短期地缘冲击造成,长期影响较小。</p> <p><b>五、公司主业耐火材料情况如何?</b></p> <p>您好,公司预算角度认为国内耐火材料今年会做减法,主动压减 10%营收,主要是为了优化客户结构,把亏损订单砍掉。其次,公司加大了收回应收账款的考核力度,计划消灭掉两年期以上的应收款项。因此,国内耐火材料主业预计会有比较大的改善。</p> <p>海外市场方面,市场空间很大,虽有一些地缘和大国博弈的扰动,海外耐火材料情况总体上机遇大于风险,一季度来看,耐材板块海外销售收入较去年同期还是明显增长的。</p> |
| 附件清单 | 无  |
| 日期   | 2026 年 5 月 6 日   |