证券代码：920083　　证券简称：金戈新材　　公告编号：2026-126

广东金戈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：2026 年 11 月 18 日

活动地点：公司会议室。

参会单位及人员：北交连接汇相关人员 15 人。

上市公司接待人员：财务总监陈泽光、董事会秘书薛妮娜、证券事务代表叶锦聪。

三、　投资者关系活动主要内容

问题 1：公司如何保证产品批次稳定性？

答：批次一致性是粉体材料的核心质量门槛，是客户高度关注的指标。公司依托十余年粉体制备与改性的经验积淀，构建全流程质量管控体系保障产品稳定

性：一是建立严格的原料入厂检验与分级标准，从源头规避原料波动风险；二是推行生产标准化作业，固化工艺参数，对关键工序实施过程监控，保障生产流程一致性；三是实行 24 小时产品品质检测，全过程跟踪产品性能指标，异常及时预警处理，确保交付产品性能指标的高度一致。

问题 2：公司是否会向下游粉体垫片、胶黏剂环节延伸？

答：公司目前没有向下游延伸的计划,将继续专注于功能性粉体材料的研发及产业化，聚焦导热、阻燃、吸波三大粉体赛道，快速响应客户需求，持续深化与下游头部客户合作，不断拓展应用场景。公司基于产业分工与客户共生的长期考量，向下游产业延伸将直接与核心客户群体形成业务竞争，破坏产业协同生态，损害长期合作信任。未来公司盈利增长与边界拓展将聚焦两大方向：一是持续推进精细化管理与工艺迭代优化，夯实供应链自主可控能力，塑造稳定的成本竞争优势；二是持续优化产品结构，加大高附加值、高技术壁垒产品的市场拓展，依托产品升级与结构优化提升盈利水平。

问题 3：公司原材料来源及上游布局情况如何？

答：公司主要原材料为氧化铝、氢氧化铝、氧化锌等粉体原料，品类资源充足，以国内采购为主，建立了严格的供应商准入与多部门联合评审机制，形成合格供应商池，实行多供应商布局，分散单一供应风险。上游以供应链深度协同、定向定制开发为主，联动上游厂商共同开发适配高端导热粉体原料，保障高附加值产品原料稳定供给，持续优化供应链安全。此外，公司已储备类球形粉体、高性能氧化物等材料制备技术，并具备量产化能力，未来将根据市场需求持续迭代工艺、优化产品，稳步推进新产品产业化落地，丰富公司产品矩阵，夯实核心竞争力。

问题 4：公司毛利率水平及提升路径？

答：公司 2026 年前三季度毛利率为 23.21%，未来毛利率提升沿两大路径推进：一方面通过工艺迭代、精益生产和供应链协同，持续优化成本结构，巩固成本竞争优势；二是持续优化产品结构，提升高导热、吸波等高端功能材料的营收

占比，以产品升级带动盈利水平提升。毛利率受原材料价格、市场供需、产品售价、客户结构等因素影响，未来存在波动风险，请广大投资者注意投资风险。

问题 5：研发投入、团队建设及国家级博士后工作站情况如何？

答：公司坚持技术驱动的发展战略，持续保障研发投入强度，近年来研发费用占营业收入比例始终保持在 4%以上，研发基础设施与检测平台持续升级。人才团队建设方面，公司已打造了一支以博士为带头人、硕士为骨干的研发队伍，共 90 余人，专业覆盖化学、高分子材料、物理等多个领域。依托核心研发团队，公司成功获批国家级博士后科研工作站，未来将持续引进高层次研发人才，深化在导热、吸波领域的技术布局与产品储备。新材料研发周期长,存在研发投入无法形成有效成果、技术产业化失败的风险，请广大投资者注意投资风险。

问题 6：核心研发人员流失的风险如何应对？

答：公司已构建多维度的人才保留、激励与保密体系，系统性应对核心人员流动风险：一是公司构建了体系化的技术研发平台与完整的材料产业布局，核心技术沉淀于产品配方、工艺体系、装备参数等全流程环节，而非依赖单一研发人员，单个人员流动难以对公司技术体系形成实质性冲击；二是公司持续推进技术迭代与产品升级，通过持续研发投入构筑技术壁垒，同时对行业正常的人才流动保持开放包容的态度。三是公司搭建覆盖研发全流程的保密管理制度体系，落实信息分级管控、权限隔离、过程留痕管理，与核心研发人员签署保密协议、知识产权归属协议及竞业限制协议，从制度、流程、法律层面筑牢核心技术资产防护底线。四是建立兼具行业竞争力与区域优势的薪酬福利体系，同时依托上市公司平台，可灵活运用股权激励等多元化激励工具，实现核心人才与公司长期利益的深度绑定。新材料行业高端人才竞争日趋激烈，若出现核心研发人员集中流失的极端情况，仍可能在短期内对在研项目的推进进度造成一定影响，请广大投资者注意投资风险。

广东金戈新材料股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 20 日