

## 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（线上投资者调研会议）

#### 二、投资者关系活动情况

##### （一）活动时间、地点

- 1、活动时间：2024年3月27日至2024年3月29日
- 2、活动地点：公司会议室、线上调研

##### （二）参与单位及人员

开源证券、大成基金、博时基金、红杉中国、华夏财富、国投证券、万和证券、中信证券、东方财富证券、东吴证券、华福证券、华鑫证券、东北证券、工银国际、北京指南创业投资管理有限公司、郑州智子投资管理有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、上海临信资产管理有限公司、上海开源思创投资有限公司、东莞市榕果投资管理有限公司、上海颢升私募基金管理有限公司、恒越基金管理有限公司、齐家（上海）资产管理有限公司、深圳市明达资产管理有限公司、深

圳市国晖投资有限公司、易家资产、晨燕资产、上海潼骁投资发展中心（有限合伙）、平安银行股份有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海牧鑫私募基金管理有限公司、上海君翼博星创业投资管理有限公司

东吴证券、东北证券、长江证券、中信建投证券、兴华基金、中信证券、华鑫证券、中泰证券、开源证券、兴业证券、西南证券、第一创业证券、中金公司、沙钢投资、浙商证券、蜂巢基金管理有限公司、上海天猷投资管理有限公司、金元证券、中山证券、长城财富

广发证券、中金基金管理有限公司、福州鸿友私募基金管理有限公司、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、青骊投资管理（上海）有限公司、上海合道资产管理有限公司、青银理财有限责任公司、博远基金管理有限公司、东证融汇证券资产管理有限公司、西部证券、英大保险资产管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、建信理财有限责任公司、海富通基金管理有限公司、上海恬昱投资有限公司、景顺长城基金管理有限公司、北京挚盟资本管理有限公司、中银理财有限责任公司

### （三）上市公司接待人员

公司副总经理、研发总监：黄建林先生；

董事会秘书：胡晓晔女士。

## 三、投资者关系活动主要内容

公司于 2024 年 3 月 27 日至 2024 年 3 月 29 日分别通过现场调研、线上沟通的方式举行三场调研活动，由董事会秘书胡晓晔女士对公司基本情况及 2023 年度经营情况进行阐述和总结：

天马新材自成立以来，始终专注于精细氧化铝粉体材料的研发生产和销售，也是目前国内唯一一家专营多品种精细氧化铝粉体材料的上市公司。公司是国家级专精特新“小巨人”企业、制造业单项冠军示范企业；成立以来不断在新材料领域实现突破，多款产品弥补了新材料领域的空白。

公司产品主要为各类精细氧化铝粉体材料，均属于无机非金属材料，由于氧化铝粉体具有耐磨、耐腐蚀、绝缘和导热性能好等特点，决定了产品的应用领域非常广泛，根据下游应用领域不同，公司产品主要分为电子陶瓷用、电子玻璃用、高导热材料用、锂电池隔膜用、研磨抛光用、高压电器用和耐火材料用七大类产

品，下游应用领域涉及集成电路、消费电子、液晶平板显示、半导体、新能源等战略新兴产业。

在经历了下游应用领域需求波动后，2023年，公司经营多品种精细氧化铝粉体材料的优势逐渐显现，各品种的产品呈现出均衡发展、优势互补的态势。2023年全年实现销售收入约1.89亿元，在2023年一季度开局不利的情况下，自二季度开始逐季度向好，进入三季度后主要生产设备回转窑基本处于满负荷运行状态。

产品收入结构方面，电子陶瓷类粉体和电子玻璃类粉体对销售贡献最大，分别占比约39%和38%，符合对全年的预期，且各类主要产品毛利率情况同比基本持平，年内原材料价格和产品价格综合来看也基本保持稳定。

新产品开发方面，2023年主要开发新产品高纯氧化铝，指纯度达到4N和5N级别的氧化铝粉体，具有普通氧化铝产品无可比拟的优越性能，在硬度、散热性、耐腐蚀性等方面均有大幅度的提高。该产品国内主要依赖进口，可应用于精细陶瓷基片、蓝宝石衬底、透明陶瓷、生物陶瓷、半导体集成电路基片等，且应用领域不断扩大和开发中，截止目前该产品下游客户验证反馈良好。

新产线建设方面，目前公司在建有三条生产线，年产5万吨电子材料生产线已有一条回转窑在2023年底投入使用，目前产出成品各项指标超越可研目标，预计另外两条回转窑也会在四月点火试生产；高导热材料生产线目前正在进行设备安装，进度符合预期；勃姆石生产线目前处在带料试生产阶段，正在进行产品调试。

感谢各位投资者对天马新材的关注和期许，2024年，公司各项工作均在如期推进中，我们将全力推进新产线建设，配合扩产计划，不断覆盖新领域、新客户，同时加大创新力度，引领行业技术革新。

公司就投资者普遍关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复如下：

**问题 1：2023 年公司电子玻璃用粉体产品销量大幅度增长，对该产品的未来预期如何？**

**回复：**电子玻璃类粉体是生产液晶玻璃基板的原材料，紧抓液晶基板玻璃发展战略机遇期，依赖于下游主要客户扩产需求，同时覆盖该领域新客户，该产品全年销售收入 7,109 万元，较上年同期增长 60.28%。2024 年公司将继续推进与该领域大客户的合作，满足下游扩产需求，此外，该类粉体亦可作为生产液晶玻

璃基板的耗材使用，且下游客户需求较大，将成为该类粉体新的增长点。

**问题 2：公司 2023 年度产能利用率情况？总的销售产能情况如何？**

**回复：**2023 年进入三季度后，公司主要煅烧生产设备回转窑基本处于满负荷生产状态，年度总销售吨数合计较上年同期增长约 15%。

**问题 3：截止目前，新产能释放节奏是否符合预期，以及具体情况？**

**回复：**公司目前在建三条生产线的建设节奏均按照预期推进中，年产 5 万吨电子材料生产线已有一条回转窑在 2023 年底投入使用，目前产出成品各项指标超越可研目标，预计另外两条回转窑也会在四月点火试生产；高导热材料生产线目前正在进行设备安装，进度符合预期；勃姆石生产线目前处在带料试生产阶段，正在进行产品调试。

**问题 4：公司的竞争优势体现在哪里？**

**回复：**经过二十余年的技术研发和生产积累，对精细氧化铝理论基础研究、工艺技术和产业化应用形成了独到的理解，拥有核心技术；相较于进口产品，公司生产的粉体材料具有价格优势；公司下游客户以上市公司或大型国有企业为主，在与客户进行长期合作期间，公司及时跟进市场需求变化及客户反馈，迅速对客户供应需求变化做出响应，不断进行新产品研发与优化，展现公司持续服务和协同开发的能力，具有较好的客户粘性。

**问题 5：2024 年，公司新产能释放后主要应用到哪些方向和领域？**

**回复：**公司 2024 年度新增产能预计会集中体现在电子陶瓷用粉体材料、电子玻璃用粉体材料、高导热用粉体材料三大类，其中因电子陶瓷用粉体材料应用领域较广，所以该类粉体应占比最大，最终延伸至消费电子、半导体、新能源等领域。

**问题 6：新产线投产后是否涉及下游客户认证？认证周期有多长？**

**回复：**新产线投产后原有客户大部分需要对新产品进行认证，认证周期依据下游客户生产安排而定，一般需要几个月时间，目前新生产线产成品已有部分客户通过认证并投入使用。

**问题 7：请对 2024 年消费电子行业需求情况进行展望？**

**回复：**从生产端的感受来说，下游消费电子行业在经历去库存周期后，从 2023 年二季度以来逐季度持续稳定向好，电子陶瓷类粉体全年销售收入虽较上

年同期下降 7.3%，但 2023 年下半年同比增长 50.59%，充分体现出行业复苏趋势。2024 年初，通过与下游主要客户沟通，预计消费电子行业的需求将持续稳定释放，保持增长态势。

河南天马新材料股份有限公司

董事会

2024 年 3 月 29 日