

证券代码：605366

公司简称：宏柏新材

江西宏柏新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	行必达（厦门）私募基金管理有限公司、上海承风金萍私募基金、圆信永丰基金管理有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、兴银基金管理有限公司、厦门市集美区产业投资有限公司、上海松石投资管理有限公司、彤源基金、天治基金、途灵资管、华富基金、禹田资本、北京千景泰投资有限公司、正道兴达、东方财富、正道兴达、信达澳亚、汇安基金、中航基金管理有限公司、国泰基金、深圳中胤信弘投资、昊晟投资、中航基金、招银国际、华西证券、香港京华山一国际、华福电新、交银施罗德基金
时间	2026年6月2日（周二）15:00-16:00
地点/方式	公司会议室、电话会议等
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：张捷 财务总监：李喜勇 纳米硅材料研发项目合作方技术负责人
投资者关系活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容 1、请介绍下公司核心经营与产能概况。 回复：公司2025年实现营业收入13.90亿元，其中硅烷偶联剂实现营业收入11.59亿元，约占营业收入的83.35%，白炭黑实现营业收入1.56亿元，约占营业收入的11.25%，其他橡胶助剂实现营业收入0.23亿元，约占营业收入的1.69%。 传统产品现有产能规模：公司目前总产能十几万吨，产品覆盖

含硫硅烷、氨基硅烷、酰氧基硅烷、环氧基硅烷、巯基硅烷、辛基硅烷、苯基硅烷、气相白炭黑、硅橡胶、气凝胶等多个产品品种，是全球功能性硅烷行业第一梯队企业。

在建产能规划：公司泰国生产基地计划于 2026 年 9 月或四季度投产，将投建 2.5 万吨液体及 1 万吨固体功能性硅烷产能。

2、关于公司纳米硅新材料项目方面的布局情况介绍

回复：为加快公司发展，围绕硅基材料产业链，瞄准新兴产业，做好战略规划和布局，积极拓展和打造未来新的业务增长点。在此背景下，公司在 2025 年与合作方共同开展了纳米硅材料制备的技术研发和试验工作，寻求和探索一条具备性价比优势的商业化量产技术工艺路径，为公司拓展和切入新能源和半导体等新兴产业领域做好基础准备工作。目前，我司与合作方的纳米硅项目已经通气试车，反应设备运行良好稳定，已具备出粉条件，并达到了出粉状态，公司与合作方将继续推进研发试验工作，进一步优化工艺参数。

公司与合作方采用的技术路线制备的纳米硅材料，作为原料可应用于制备纳米硅碳负极材料，该工艺技术路径不同于行业目前主流的 CVD 工艺技术路线，创新性较强。相较于 CVD 工艺路线，公司与合作方研发的纳米硅材料制备工艺拥有独立知识产权和技术专利，具有制备成本低、具备量产和规模化条件、产品一致性、均匀性好等特点，在膨胀率、倍率、首效和循环等性能方面具备优势。

后续公司将与合作方加快推进该项目的研发和试验工作，力争在 2026 年取得阶段性成果，为后面量产做好各项准备工作。目前该项目的研发还处于中试阶段，未来该项目能否试验成功仍具挑战。

3、请介绍下公司电子化学品业务布局、投产节奏与供需分析

回复：公司于 2026 年 4 月披露了调整可转债募投项目公告，按照公司产业布局和规划，公司产品未来将向高端和新兴产业转移，重点布局光纤级高纯四氯化硅和电子级正硅酸乙酯等新兴产业项目，以满足 AI 算力及半导体产业需求：

(1) 光纤级四氯化硅 (SiCl₄)

受 AI 算力中心及无人机等需求拉动，根据 CRU Group（英国大宗商品咨询机构光纤光缆年度报告 CRU Optical Fibre Report2025）以及券商分析师（中信、招商、国盛）通信行业深度研报预测，预计 2026 年全球光纤产能达 7.2-7.5 亿公里，2027 年达 8-9 亿公里。对应高纯四氯化硅需求旺盛，预计 2026 年缺口 3.5-4 万吨，2027 年缺口 5-6 万吨。公司规划建设 2 万吨产能，性能对标 9N 级，单吨成本具备市场竞争力，按照目前 9N 级市场价格测算，该项目达产后总体毛利率较好，能为公司贡献相应经营业绩。

公司目前正在加紧编制相关政府审批的可研及环评、安评、能评等报告，力争在今年下半年全面开工建设，2027 年实现投产运行。

（2）电子级正硅酸乙酯（TEOS）。

技术门槛与指标：主要用于半导体薄膜前驱体，对杂质控制要求极高（如硼磷含量小于 0.1ppb，金属杂质总量小于 10-30ppt），技术壁垒高。

公司电子级正硅酸乙酯规划产能 5000 吨，目前正在送样测试。不同纯度的产品单价、成本都不一样。按照不同纯度要求，以 9N 纯度为例，目前市场价格在 15 万/吨以内，按公司模拟成本进行测算，该项目达产后总体毛利率较好，能为公司贡献相应经营业绩。

公司目前正在加紧编制相关政府审批的可研及环评、安评、能评等报告，力争在今年下半年全面开工建设，2027 年实现投产运行。

4、请介绍下公司二季度产品价格及主要经营情况。

自 2020 年以来，国内一些主要的含硫硅烷的企业逐渐上市并新建项目，扩大了产能。同时，也有个别新进入含硫硅烷业务的企业，比如山东的阳谷华泰，三孚股份等导致整个传统产品的产能在近几年释放较大，行业供需结构发生较大变化，导致近年来含硫硅烷价格持续下滑。从总体汽车行业来看，这几年中国的汽车产业发展的非常好，新能源车已经超越了传统燃油车，现在渗透率都很高，整个市场容量很高，中国汽车工业的发展带动了轮胎工业的发展，而公司下游主要客户为轮胎行业，下游需求在稳步增长。但由于整个

	<p>市场产能的布局相对较大，导致这几年来产品价格走低，同行业可比的上市公司均遇到了相似的问题。</p> <p>今年中东冲突以来，有一些原材料涨幅特别大，像主要原材料是氯丙烯在几天时间内提升了 60%左右，这个变化对公司来讲需要将原材料上涨压力传导至下游，公司因此做了一些产品价格的调整，叠加产能利用率增加。具体经营情况后续关注公司披露的定期报告。</p> <p>以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。</p>
是否涉及应当披露重大信息	否
附件清单（如有）	无
日期	2026-6-3