

江苏博迁新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访研 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称	线上投资者
时间	2025 年 5 月 20 日 上午 09:30-10:30
地点	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com
上市公司接待人员	董事兼总经理：陈钢强、董事兼财务总监：裘欧特、董事兼董事会秘书：蒋颖、独立董事：冷军
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1、公司的镍粉在日系客户开发上有哪些进展？目前超细镍粉需求怎么样？公司的信披有非常大的问题，建议加强董秘的工作管理，机构经常来调研，贵司不披露机构调研记录，个人投资者几乎没有获取贵司信息的渠道。 公司回复：尊敬的投资者，您好！公司客户为 MLCC 等电子元器件生产商以及电子浆料生产商，日本市场处于持续拓展中；随着上游 MLCC 等被动电子元器件的升级,推动 MLCC 朝着小型化、高容化、高频化的方向不断发展，进而带动公司小粒径镍粉产品的需求有所提升，2024 年度，公司镍基产品实现营业收入 684,564,670.66 元，全年销量超 1400 吨；公司严格按照相关法律法规和监管要求履行信息披露义务，请您密切关注公司公告获取最新信息，感谢您对公司的关注与建议，谢谢！ 问题 2、公司的产能如果全用于生产 120nm 镍粉和 80nm 镍粉，产能分别是多少？目前公司在镍粉领域的市场占有率多少？ 公司回复：尊敬的投资者，您好！公司不同产品的生产工艺存在

	独特性，相关指标涉及核心技术和商业策略，暂不方便单独披露，敬请谅解。关于市占率情况，建议您查阅公开的第三方行业报告数据，相对准确公允。感谢您对公司的关注，谢谢！ 问题 3：公司年报里有这么多的产品，光伏铜粉、硅碳负极、3D 打印材料，这么多年来感觉是毫无进展，到现在贡献收入的还是只有镍粉，请公司解释下原因？ 公司回复：尊敬的投资者，您好！新材料行业是厚积薄发的行业，由于新材料的技术复杂性和安全性要求，其应用和推广需要经过严格的测试和验证，以确保在各种应用场景中的稳定性和可靠性。因此新材料的应用和推广验证周期相对较长。感谢您对公司的关注，谢谢！ 问题 4：经常有券商去贵司调研，公司为什么从来不发投资者调研记录？是不是涉嫌内幕信息？ 公司回复：尊敬的投资者，您好！公司严格按照相关法律法规和监管要求履行信息披露义务，不存在应披露而未披露的信息，也未发现内幕信息泄露或相关人员异常交易情况。感谢您对公司的关注，谢谢！ 问题 5：目前光伏铜粉的量产进度如何？2025 年一季度是否已实现规模化出货？ 公司回复：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司铜基产品实现营业收入 121,967,837.44 元，全年销量达 150 多吨。未来，公司将加强铜基产品的市场拓展力度，并配合下游客户推进前瞻性研发工作，共同探索铜基材料在其他领域的应用前景。感谢您对公司的关注，谢谢！ 问题 6：2024 年四季度净利润大幅下滑的具体原因是什么？2025 年一季度现金流恶化的主要驱动因素（如原材料采购支出增加、应收账款增长 26.37%）是否已采取改善措施？ 公司回复：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年第四季度业绩下滑主要系计提存货跌价准备，及部分产品于 2024 年三季度开
--	--

	始进行生产工艺调整影响单位生产成本所致。2025 年一季度现金流变化属于正常现象，公司 2024 年度库存已降至较低水平，2025 年一季度公司加大了原材料采购数量和频次，且随着销售收入的增长应收账款也相应增长，应收账款均在账期内，回款正常。感谢您对公司的关注，谢谢！ 问题 7：公司在 AI 服务器领域的具体客户合作进展如何？小粒径高端镍粉（如 80nm、120nm）的出货占比是否显著提升？ 公司回复：尊敬的投资者，您好！公司客户为 MLCC 等电子元器件生产商以及电子浆料生产商，主要包括三星电机、国巨电子、华新科技等，公司客户的终端客户涵盖 AI 服务器领域，但公司未与 AI 服务器领域具体客户开展直接合作。2025 年第一季度，公司小粒径高端镍粉出货占比较 2024 年一季度同期有较大幅度提升。感谢您对公司的关注，谢谢！
附件清单（如有）	
本次交流是否涉及公司内幕信息	☐ 是 ☒ 否
日期	2025 年 5 月 20 日