

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（投资者线上交流会）

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026年4月2日

活动地点：进门财经线上电话会议

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、中汇人寿保险股份有限公司、恒大人寿保险股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、信达澳银基金管理股份有限公司、民生证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司投资部、广东正圆私募基金管理有限公司、深圳市前海夷吾资产管理有限公司、深圳市珞瑜私募证券投资基金管理有限公司、深圳市国晖投资有限公司、绍兴冰剑投资管理有限公司、上海云汉资产管理有限公司、上海颐歌资产管理有限公司、凯联投资基金管理有限公司、华能贵诚信托有限公司、鸿运私募基金管

理（海南）有限公司、杭州深沃投资管理合伙企业(有限合伙)、北京中军投资管理有限公司、北京青创伯乐投资有限公司、PleiadInvestmentAdvisorsLimited、国厚投资

上市公司接待人员：董事会秘书胡晓晔

三、 投资者关系活动主要内容

问题一：电子陶瓷粉体的下游需求或趋势如何？

回复：电子陶瓷粉体是公司销售占比较高的产品，该类粉体的下游包括陶瓷基板、IGBT、电真空管壳类产品等，终端应用于消费电子、汽车电子、半导体制造和封装、通信、新能源等工业领域，属于支撑工业创新的基础原材料。

随着下游算力、大模型及数据需求增长，叠加汽车智能化、消费电子升级、半导体国产化与新能源转型，持续拉动电子元器件需求并开辟新领域。但行业发展面临技术迭代、市场需求波动等不确定性风险，后续发展需进一步验证。

问题二：公司纳米氧化铝粉体、第三代半导体封装用陶瓷粉体、高转化率球形氧化铝粉体等研发项目均已完成研发目标，请问上述新产品目前的客户验证进度、量产规划，以及预计何时能形成规模化营收贡献？

回复：公司研发项目纳米氧化铝粉体目前已完成研发目标，中试产品已在送样验证阶段，主要涉及陶瓷领域和研磨抛光领域，预计年内实现量产。

第三代半导体封装用陶瓷粉体为公司与河南省科学院联合开展的研发项目，目前实验室阶段已完成工艺路线研究，为布局第三代半导体封装材料领域积累核心技术和研发经验，下一步根据市场规模情况，提交客户验证。

高转化率球形氧化铝目前已掌握量产生产工艺，待客户验证后，可进入批量生产。

上述研发产品仍存在客户验证不及预期、市场需求变化、量产进度不及规划等不确定性风险。

问题三：半导体晶圆研磨抛光用的氧化铝和复合氧化锆粉体的技术壁垒、国产化空间及进入半导体厂商供应链的认证周期和进展如何？

回复：半导体研磨抛光用氧化铝粉体是公司七大类产品之一，已实现量产销

售，本次开发复合氧化锆粉体系对该类别粉体完成产品升级，性能提升，可应用于单晶硅片研磨抛光。该产品技术指标要求严苛，目前已与下游客户开展样品验证工作，公司会根据客户反馈优化工艺并再次验证，尽快推进该粉体实现销售。上述研发产品仍存在客户验证不及预期、市场需求变化、量产进度不及规划等不确定性风险。

问题四：2025 年四季度公司净利润大幅增长的原因是什么？2026 年该趋势是否可维持？

回复：2025 年四季度大幅增长的特殊原因包括诉讼导致的营业外支出转回、股份支付转回及收到政府补助。去除上述特殊因素后，扣非后净利润逐季好转，至第四季度已回归正常水平。

问题五：2025 年海外营业收入增长幅度大且毛利率高的原因是什么？海外市场核心拓展区域、下游领域及客户类型是怎样的？

回复：公司海外营业收入增幅较大主要受上年基数较低影响，海外市场开拓已于 2025 年实现突破。2026 年，公司将持续深化海外市场布局，重点推广高压电器、电子陶瓷、球形氧化铝等系列产品，海外客户核心诉求集中在产品稳定性与高技术指标。未来海外业务拓展仍面临国际贸易环境变动、市场竞争加剧及客户认证周期偏长等风险。

河南天马新材料股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 7 日