

证券代码：301611

证券简称：珂玛科技

苏州珂玛材料科技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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	摩根基金：霍迪乔、赵隆隆、叶敏，兴银理财：张浩立，易方达基金：涂程亮、倪春尧，碧云资本：高新宇、汤礼辉，国联安基金：魏东、张伟，建信基金：蒋严泽、张正一，中信保诚基金：刘然，元昊投资：张炜，国泰基金：高司民，兴业基金：祝林峰，庄馨、蒲延杰，松熙私募：葛新宇，汇华理财：于宏杰，银叶投资：陈刚，东方资管：贾学展，瀛赐私募：胡小骏，东方基金：孙法明，交银施罗德基金：范煜、陈舒薇，中信资管：刘琦，太平资产：陈天昀、毛铖瑞，永盈基金：张海啸，南方基金：应帅，睿远基金：孙瑶月，中银基金：沈佳，惠升基金：彭柏文，天风证券：王璐，合晟资产：徐华，驭乘投资：蒋君，德邦基金：李乐行，国投瑞银基金：马柯，中信证券：魏博
时间	2026年5月6日
地点	上海，中信证券“智启新征程”科技策略会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书仇劲松

投资者关系活动
主要内容介绍

1、珂玛科技于4月末公布了2025年年度报告以及2026年一季报，根据报告公司在2025年度和2026年第一季度的经营情况均体现为收入增长但净利润有所下滑，是什么原因导致了净利润的下降？

答：（1）研发费用持续增长。公司持续大力投入新产品、新材料的研发，2025年度研发费用达到9,883.40万元，同比增加3200多万，同比增长49%，2026年Q1同比增长62%。公司持续攻关陶瓷加热器、静电卡盘等核心项目，研发费用中发生的职工薪酬、材料费用及设备折旧等显著增加。此外，授予限制性股票导致股份支付费用增加。

（2）新产能折旧导致毛利率下降。作为公司IPO募投项目的苏州新生产基地在2025年逐步投入使用。公司将原先的陶瓷加热器精加工车间及分散在不同厂区的相关工艺环节陆续整体搬迁到苏州新生产基地，大量新购生产设备陆续到货并投入使用，使得固定资产折旧金额以及人工成本增加较多，导致毛利率降低。随着公司陆续量产通过晶圆厂商和半导体设备厂商客户验证的新款产品，以及公司优化工艺流程和改进配方等措施逐步落实，提升产品产量、产品良率以及使用寿命，新增的固定资产折旧、人工成本以及其他制造费用将得到消化，从而使得产品毛利率水平恢复到正常较高水平。

（3）公司计提存货减值损失，2025年同比增加2000多万。

（4）合并报表新并购子公司苏州铠欣的亏损。

2、珂玛科技目前在原材料上进口依赖的情况如何，采取了哪些措施来维护公司供应链的安全？

答：公司氧化铝原粉的终端供应主要来自境外，主要系产品通过客户验证后，采购渠道需保证延续性，若切换供应渠道则需重新验证，而且境外供应商已经应公司要求在中国建设了生产基地，基本上解决供应链安全问题；氮化铝原粉2023起开始

公司主要向境内生产商直接采购。

为应对复杂的国际贸易形势并保障业务连续性，公司已采取多项措施来保证供应链的安全：

（1）近年来，公司积极与本土陶瓷粉料供应商接洽合作，为本土陶瓷粉料生产商提供研发试样与产品验证，同原材料供应商共同研发，推动主要原材料的国产替代进程；

（2）公司不断完善供应链体系建设与主要供应商建立了良好稳定的合作关系，主要原材料均有替代供应商渠道，可以有效应对贸易政策的风险；

（3）公司积极实施供应链管理的数字化转型，实现采购管理可视化，提高采购流程效率与自动化水平，进一步加强对供应商的管理和协同。

3、我们关注到，在 2025 年度珂玛科技的 IPO 募投项目先进材料生产基地已投入生产，且可转债募投项目也正在建设中，那公司有什么样的产能规划？

答：2025 年度，公司针对产能建设完成了多项工作。公司 IPO 募投项目的先进生产基地项目在 2025 年逐步投入使用，并集中搭建陶瓷加热器完整新产线，将理论产能提高到接近 200 片/月。同时，公司将原陶瓷加热器车间改造为先进陶瓷材料结构件精加工车间，使结构件产能整体提高了约 30%。

公司将继续推进产能建设，提高公司先进陶瓷材料结构件及“功能-结构”一体模块化产品的交付能力：

（1）公司控股子公司苏州铠欣的苏州一期工厂项目于 2025 年末建成投产。该项目聚焦硅外延用石墨基座的碳化硅涂层加工、炉管晶舟等碳化硅陶瓷套件的碳化硅涂层加工，以及刻蚀用聚焦环、边缘环等核心零部件的精加工及表面处理业务；

（2）公司将通过可转债募投项目进一步扩大公司“功能-结构”一体模块化产品产能，规划陶瓷加热器年产能 600 支、静电卡

盘年产能 2,500 支，以满足客户日益增长的关键零部件需求；

(3) 公司将依托苏州市高新区政府的“高新区智能终端部件研发及制造项目”的产业园区，建设半导体先进陶瓷结构件产品研发生产基地。公司新租赁大面积定制厂房，将原本分散的结构件和表面处理工艺流程生产场地进行整合，进行集中管理，减少厂区间的运输环节的损耗和成本，提高生产效率。

4、近期，珂玛科技正在通过可转换债券募集资金用来打造新的募投项目，请问目前可转债的发行进展以及募投项目的建设情况如何？

答：公司申请发行可转换债券的工作在本年取得了很大进展。2月6日，深交所上市委审核通过公司可转债申请。3月30日，获得证监会同意注册。4月9日，公司向深交所提交并披露了本次发行的《募集说明书》。截至目前，公司本次可转债已完成发行申购，公司将在近期安排该可转债在深交所正式挂牌上市交易。

公司可转债募投项目的建设均在积极推进。公司已完成该项目的相关土地购买手续并获得了该地块的所有权。该项目于4月3日举行了开工仪式，公司领导及苏州高新区政府领导出席了本次仪式，目前项目已正式动工建设，现场正在开展土地平整、基础打桩等作业。同时，半导体设备用碳化硅材料及部件项目的相关工作，公司也在稳步推进中。公司将加快推进项目的施工与建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益。

5、请问珂玛科技 2025 年度的国际业务开展如何？针对国际市场未来有什么样的规划？

答：公司在 2025 年度的境外营业收入 1.62 亿元，同比大幅增长 55%，境外收入依然聚焦于半导体产业，系主要客户国际头部半导体设备厂商的需求在 2025 年度快速增长。公司预计 2026

	年国际市场对公司半导体设备先进陶瓷材料零部件的需求保持持续增长。
附件清单(如有)	无
日期	2026年5月7日