



投资者来访记录表

编号：20260630

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）									
参与单位名称及人员姓名	上海聚鸣投资管理有限公司：胥本涛、孔祥瑞、吴谦、黄海昕、胡炜； 米利都基金：邬华宇； 富国基金：谭卓尔。									
时间	2026年6月30日									
地点	汕头市澄海区盐鸿镇顶洋路北东方锆业园综合楼									
公司接待人员姓名	申庆飞、赵超									
投资者关系活动主要内容介绍	<p>了解公司的基本情况及定增项目情况，并参观了公司展厅，主要交流问题如下：</p> <p>1、请问公司近期披露的向特定对象发行A股股票预案中涉及的募投项目，公司前期已对外披露过投资建设，目前项目的进展如何？</p> <p>回复：</p> <p>募投项目进展情况如下：</p> <table border="1" data-bbox="427 1668 1394 2011"> <thead> <tr> <th>项目名称</th> <th>项目进展</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>年产6万吨新能源电池级氯氧化锆及1.2万吨锆铪分离高纯氧化物项目（一期）</td> <td>该项目已完成备案，相关环评手续已完备，部分土地相关权证正在办理之中，预计不存在实质性障碍。</td> </tr> <tr> <td>年产1万吨新能源电池级高纯复合氧化锆项目</td> <td>该项目前置审批工作已完成，正在建设。</td> </tr> <tr> <td>年产3万吨电熔氧化锆陶瓷产业基地建设项目（二期）</td> <td>该项目前置审批工作已完成，正在建设。</td> </tr> </tbody> </table> <p>备注：年产6万吨新能源电池级氯氧化锆及1.2万吨锆铪分离高纯氧化物项目（一期），公司备案项目名称为“年产6万吨新能源电池级氯氧化锆及1.2</p>		项目名称	项目进展	年产6万吨新能源电池级氯氧化锆及1.2万吨锆铪分离高纯氧化物项目（一期）	该项目已完成备案，相关环评手续已完备，部分土地相关权证正在办理之中，预计不存在实质性障碍。	年产1万吨新能源电池级高纯复合氧化锆项目	该项目前置审批工作已完成，正在建设。	年产3万吨电熔氧化锆陶瓷产业基地建设项目（二期）	该项目前置审批工作已完成，正在建设。
项目名称	项目进展									
年产6万吨新能源电池级氯氧化锆及1.2万吨锆铪分离高纯氧化物项目（一期）	该项目已完成备案，相关环评手续已完备，部分土地相关权证正在办理之中，预计不存在实质性障碍。									
年产1万吨新能源电池级高纯复合氧化锆项目	该项目前置审批工作已完成，正在建设。									
年产3万吨电熔氧化锆陶瓷产业基地建设项目（二期）	该项目前置审批工作已完成，正在建设。									



万吨锆钪分离高纯氧化物项目”，本次拟采用的募投项目为“6万吨新能源电池级氯化锆项目”，不包括“1.2万吨锆钪分离高纯氧化物项目”，为保持募投项目名称与备案名称一致性，本次募投项目名称为“年产6万吨新能源电池级氯化锆及1.2万吨锆钪分离高纯氧化物项目（一期）”。

2、公司目前向特定对象发行A股股票事项进展如何？

回复：

目前，公司本次向特定对象发行股票事项正在推进中，该事项尚需经深圳证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会同意注册后方可正式实施，能否得以实施及具体的实施时间尚存在不确定性。公司将严格遵守相关法律、行政法规及规范性文件的规定，根据该事项进展情况及时履行信息披露义务。

3、公司目前负债率很低，为何还需要通过发行股票的方式融资？

回复：

开展发行股票方式融资主要基于以下三点考虑：

（一）满足本次募集资金投资项目的资金需求和公司经营发展的需要

公司本次投资项目系围绕主营业务展开，符合相关产业政策以及公司中长期战略发展规划，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次投资项目投资金额较大，建设周期、回报周期较长，公司现有自有资金难以完全满足项目实施的资金需求，通过本次募集资金，可有效保障募投项目顺利推进，提升公司综合竞争力与行业地位，为公司长期健康稳定发展提供有力保障。

（二）银行贷款等债务融资存在一定的局限性

银行贷款等债务融资方式的融资规模相对有限，且将会产生较高的融资成本。若本次募集资金投资项目完全借助银行贷款等债务融资，将会提升公司的资产负债率水平，增加公司的财务风险，降低公司偿债能力和抗风险能力，不利于公司实现稳健经营。同时，较高的财务费用将会降低公司整体盈利水平，增加经营风险。

（三）股权融资是适合公司经营模式的融资方式



股权融资具有可规划性和可协调性,有利于优化自身的资本结构,减少公司未来的偿债压力和资金流出,以促进公司长期发展战略的实现。本次向特定对象发行股票募集资金完成后,公司的总资产及净资产规模均将得到提升,整体资本实力得到进一步增强,有助于增强公司后续融资能力,并进一步为公司主营业务的健康、稳定发展奠定坚实的基础,符合公司及全体股东的利益。

4、请问目前固态电池发展进展,对电池级高纯复合氧化锆的需求有多少?

回复:

在全球新能源汽车产业高速发展、动力电池向高安全、高能量密度加速迭代的背景下,固态电池已进入产业化关键阶段,市场需求即将迎来显著增长。以锂镧锆氧(LLZO)为代表的氧化物电解质路线,对高纯复合氧化锆的纯度、粒径、一致性提出严苛要求,成为推动高端锆材料需求增长的核心动力。

同时,新型储能、固体氧化物燃料电池、电子陶瓷等领域需求持续扩容;核工业加速复苏,核级高纯氧化锆在堆内结构件、核废料固化处置等场景刚需提升;航空航天及高端装备升级带动热障涂层市场稳步扩张,进一步拉动高性能复合氧化锆采购需求。叠加生物陶瓷、高端精密陶瓷等下游领域稳步发展,多赛道共同支撑高纯复合氧化锆长期增量空间。在“双碳”战略与新材料国产化政策支持下,高端锆基材料进口替代需求迫切,行业长期成长空间广阔。

公司通过募投项目新增年产1万吨新能源电池级高纯复合氧化锆产能,可有效把握行业发展机遇,快速响应多场景市场需求,进一步提升公司在新能源关键材料、核工配套、高端高温防护材料领域的综合竞争力与市场地位,实现业务高质量快速发展。

5、公司是否具备成熟的电池级氧化锆产品生产技术,是否能满足固态电池需求?

回复:



	<p>公司主营锆及锆产品的研发、生产与销售，产品覆盖电熔氧化锆、氯化锆、硅酸锆、复合氧化锆、二氧化锆至下游研磨介质与氧化锆陶瓷配件、陶瓷刀具等全品类锆制品，多年技术积累为项目实施提供了坚实基础。公司技术成果积淀丰硕，掌握高纯超细氧化锆、高性能复合氧化锆、陶瓷成型工艺等多项核心技术。</p> <p>截至 2025 年末，公司累计拥有授权专利 100 余项，其中发明专利 27 项。公司高性能 Al-Y 复合氧化锆粉体被评为广东省重点新产品，并列入国家发改委首批高技术产业化专项；注射成型新工艺生产氧化锆结构陶瓷制品经广东省科技厅鉴定达到国际先进水平。公司技术创新能力与综合研发水平获得国家、省、市各级主管部门高度认可，先后获评国家火炬计划重点高新技术企业、国家专精特新小巨人企业、广东省制造业单项冠军等多项资质，连续多年通过高新技术企业认定。</p> <p>公司现有研发人员 175 人，建成省级工程技术研究开发中心、企业技术中心、博士后科研工作站等多层级创新平台；与清华大学、上海交通大学、西北工业大学等知名高校开展产学研深度合作，定向突破前沿材料关键技术。同时，公司深度参与行业规范化建设，已累计主持及参与制修订各类标准 38 项，包含国际标准、国家标准、行业标准等，具备一定的行业技术话语权。</p> <p>公司不断完善的研发体系、丰富的技术成果、多层级的创新平台及深厚的产学研协同机制，将全面为本次募投项目顺利实施、技术落地及产业化推进提供坚实、可靠的技术支撑与保障。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 6 月 30 日