

河南天马新材料股份有限公司 关于接待机构投资者调研情况的公告

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。

河南天马新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 3 月 3 日接待了 1 家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023 年 3 月 3 日

调研形式：网络调研

调研机构：工银瑞信基金管理有限公司

上市公司接待人员：董事长马淑云、董事会秘书胡晓晔

二、 调研的主要问题及公司回复概要

1、请简要介绍一下公司的产品种类及下游应用领域？

回复：公司产品为高性能精细氧化铝粉体材料，根据应用的领域不同分为七大类别：电子陶瓷用、电子玻璃用、高压电器用、高导热材料用、锂电池涂覆用、研磨抛光用和耐火材料用粉体材料。终端应用覆盖集成电路、消费电子、电力工程、电子通讯、新能源汽车、平板显示等多个国家大力发展的战略新兴领域。

2、行业主要技术门槛和技术壁垒？

回复：精细氧化铝是一种通过控制生产或加工过程，使其形成化学纯度、晶相、晶体形貌、比表面积、孔容及粒度分布与工业氧化铝有较大差别的先进无机非金属材料。精细氧化铝产品研发与生产的技术门槛和壁垒主要体现在：

纯度控制技术方面：由于精细氧化铝下游应用领域广泛，且各领域对杂质含量、氧化铝纯度等方面均有不同的要求，公司经过多年的研发和技术积累，产品

不断实现进口替代，能够达到国际先进水平或缩小差距；

晶体形貌控制技术：不同行业应用需要采用特定晶体形貌的精细氧化铝，差异化需求需要企业针对不同应用领域产品的晶体形貌具备控制能力，通过对原材料的选择、矿化剂及配方选择、煅烧工艺制度优化等技术手段稳定控制晶体形貌及大小，因此掌握晶体形貌控制技术，并能够实现量产化，是主要的技术门槛之一；

产品的稳定性：精细氧化铝产品的稳定性主要体现在不同批次产品的纯度、晶体形貌及大小、原晶粒度及分布、转相率等技术规格指标稳定。客户通常在产品认证周期内对产品的稳定性进行严格考察，因此极其考验企业对原料、生产设备、生产工艺等方面的控制能力，需要大量研发及工艺设计、组建专业人才团队、熟练掌握制备技术、对产品应用行业有深刻理解。

公司多年来深耕精细氧化铝粉体领域，持续助力前沿应用行业的重要基础材料的开发，多年来在纯度控制技术、晶体形貌控制技术和产品的稳定性上保持着先发优势，为加速下游行业进口替代做出重要贡献，为下游客户推出高性能且兼具性价比优势的应用产品，在国内市场与美国、日本、德国等发达国家的跨国企业直面竞争。

3、高导热球形氧化铝材料是否可以应用到新能源领域？

回复：随着新能源汽车行业高速发展，新能源汽车内部高耗能电子元器件对导热散热的需求也相应增长，球形氧化铝可用于新能源锂电池的胶粘剂导热填料。根据中国汽车工业协会发布的数据，2016 年中国新能源汽车销量 51 万辆，2021 年全国新能源汽车的销量达 352.1 万辆，复合增长率达到 47.17%。根据工信部《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》，2030 年新能源汽车销量占当年汽车总销量的 40%，作为导热核心材料的球形氧化铝市场需求前景广阔。

河南天马新材料股份有限公司

董事会

2023 年 3 月 7 日