

证券代码：605376

公司简称：博迁新材

江苏博迁新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-008

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	博迁新材 2026 年半年度业绩说明会
时间	2026-09-15 - 09:00-10:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事兼总经理：裘欧特、董事兼董事会秘书：蒋颖、财务总监：李景厅、独立董事：冷军
投资者关系 活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容 问题 1、上半年营收高增但毛利率同比下滑，请问下半年毛利率修复的核心驱动因素是什么？ 公司回复:尊敬的投资者，您好！公司毛利率水平受到产品结构、市场需求、汇率波动、原材料成本及生产成本等多重因素影响。公司目前不对未来产品价格及毛利率具体变化趋势作出预测或量化判断。2026 年上半年，随着公司业务规模扩大，产品销量增加带动营业收入较快增长，同时相关原材料采购、生产及经营投入相应增加，毛利率出现下滑。后续，公司将持续根据市场需求变化优化产品结构，推进产品研发及产业化，并持续推进产能建设及产能释放，以更好满足下游市场需求。与此同时，公司将持续通过工艺优化、生

产组织优化、得率改善、供应链管理及规模效应等方式，进一步优化生产成本和经营效率。需要指出的是，公司毛利率水平最终仍将受到市场需求、产品结构、汇率波动及成本等多方面因素影响，相关因素具有一定不确定性。因此，公司目前无法对下半年毛利率的具体变化幅度作出判断。公司将持续根据市场及自身经营情况动态调整产品及产能布局，稳步推进各项经营管理措施。感谢您对公司的关注，谢谢！

问题 2、光伏铜基粉体上半年出货增长，目前头部客户验证进展如何，预计何时能形成规模化利润贡献？

公司回复：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，银价持续高企，光伏电池端降低银耗与探索高性价比替代材料动力增强，低银及无银电极材料在下游的推广进程进一步加快。公司紧跟行业趋势，持续优化粉体材料性能，铜粉产品已通过国内头部光伏企业的多批次送样验证，完成从研发到量产的关键转化，2026 年上半年，该产品出货规模较上年同期实现较大幅度增长。关于规模化利润贡献时点，光伏铜基粉体的放量节奏取决于下游电池技术路线切换节奏、客户采购安排及银价等外部因素，存在不确定性。公司目前未对光伏铜粉单独给出规模化利润贡献的时间表或量化预测。铜基产品收入中还包含电子浆料用铜粉及银包铜粉相关产品，利润贡献亦受产品结构、产能爬坡及成本变化影响，不宜单独拆分预估，后续进展请以定期报告披露为准。感谢您对公司的关注，谢谢！

问题 3、最近 MLCC 全球龙头村田制作所于 2026 年正式启动产品线

优化，宣布停产部分消费级及车规特定料号 MLCC。这对公司有什么正面影响？公司是否会考虑进一步加速扩产以应对经营形势需要？

公司回复：尊敬的投资者，您好！从行业层面看，部分厂商对传统消费类及部分特定规格产品进行产品线优化，有利于行业供给结构进一步调整，相关调整反映出 MLCC 行业资源进一步向高附加值、高可靠性及高成长应用领域集中的趋势。对于上游关键原材料而言，随着高端 MLCC 产品占比提升，对超细、高纯度、高一致性及高可靠性镍粉等关键材料的性能要求也相应提高，公司作为从 MLCC 用镍粉的重要供应商，有望受益于行业产品结构升级及高端 MLCC 需求增长所带来的材料需求变化。但具体市场影响仍取决于下游厂商的产品调整、客户需求及行业竞争格局，公司目前无法对单一厂商产品线调整所产生的具体市场份额变化或订单转移情况作出判断。关于产能规划，公司将结合 MLCC 行业整体需求、下游客户需求变化、产品导入及订单情况、现有产能利用率以及公司自身经营发展需要，对产能建设进行动态评估。公司将持续推进核心产品技术研发及产能建设，并重点提升高端 MLCC 用镍粉的供应能力。在实际需求持续增长且现有产能无法充分满足市场需求的情况下，公司将根据项目建设进度、市场需求及经营情况合理推进产能释放，以提升公司对市场需求增长的承接能力。感谢您对公司的关注，谢谢！