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：2026-010

投资者关系活动类别	√特定对象调研 □路演活动 □分析师会议 □新闻发布会 □媒体采访 √现场参观 □业绩说明会 □其他
参与单位名称	深圳宽源私募证券基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、上海熵盈私募基金管理有限公司、上海健顺投资管理有限公司、泉果基金管理有限公司、上海琪润投资管理有限公司、北京睿策投资管理有限公司、上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）、北京凯思博投资管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、华福证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、杭州巨子私募基金管理有限公司、陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、亚太财产保险有限公司、新华基金管理股份有限公司、九方智投控股有限公司、德邦基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、长江证券股份有限公司、上海仙人掌私募基金管理合伙企业（有限合伙）、北京暖逸欣私募基金管理有限公司、上海合远私募基金管理有限公司、朱雀基金管理有限公司、东方财富证券股份有限公司、中庚基金管理有限公司、上海循理资产管理有限公司、北京博星投资管理有限公司、友邦人寿保险有限公司、鑫元基金管理有限公司、惠升基金管理有限责任公司、陆家嘴国际信托有限公司及个人投资者（以上排名不分先后）
时间	2026 年 10 月
地点	公司会议室
上市公司接待人员	蒋颖女士（董事会秘书）、宋晓弟女士
投资者关系活动主要内容介绍	**一、 主要交流内容** **问题 1：请简要介绍下公司的主营业务情况。** 公司回复：公司的主营业务为电子专用高端金属粉体材料的研发、生产和销售。目前公司产品主要包括纳米级、亚微米级镍粉和亚微米级、微米级铜粉、银粉、银包覆粉体、合金粉。其中镍粉、铜粉主要应用于 MLCC 的生产，并广泛应用到消费电子、汽车电子、AI 硬件等领域；银

	包覆粉体产品主要用在光伏贱金属替代领域。现阶段，公司下游客户主要为 MLCC 等电子元件制造商、电子及光伏浆料制造商和光伏公司。 **问题 2：全球 MLCC 用镍粉市场规模及未来增速如何？AI 算力提升带动芯片功耗增加，对电子元器件及上游金属粉体材料分别带来哪些变化？** 公司回复：随着人工智能、高性能计算及新能源汽车等新兴产业的发展，高端 MLCC 需求持续增长，根据弗若斯特沙利文数据，2025 年全球 MLCC 用镍粉市场规模达 78 亿人民币，预计 2025-2035 年复合增长率达 12.5%。其中，AI 服务器、通信、智能终端等领域对 MLCC 用高端镍粉的需求，正推动高端金属粉体材料市场不断扩大。在 AI 算力持续提升的背景下，芯片功耗增加，不仅对电子元器件的性能提出了更高要求，电容和电感等元器件的尺寸也在持续缩小。在这一趋势下，小粒径电子级金属粉体的需求随之上升，为上游金属粉体材料企业带来了新的发展机遇。 **问题 3：公司的制粉技术在 MLCC 镍粉生产中具备哪些技术优势？** 公司回复：公司制备镍粉的过程为：在常压下经等离子体加热使金属镍熔融并蒸发，随后在惰性气体气氛中将其冷凝成粉末。采用该技术生产的镍粉具有球形度高、振实密度高、烧结温度高等特点。MLCC 的核心制造工艺是在高温条件下对内部电极和陶瓷基板进行同步烧结，因此镍粉需与陶瓷材料在热处理过程中的收缩和膨胀特性相匹配。公司制备的镍粉凭借其与陶瓷材料良好的共烧匹配性，有助于在 MLCC 共烧环节减少裂纹和气孔等不良情况的发生，从而在提升 MLCC 品质方面发挥关键作用。

	问题 4：公司共有几个生产工厂？各个工厂分别生产哪些产品？ 公司回复：公司在宁波和宿迁两地拥有两大生产基地，每座基地均有两个工厂。博迁工厂主要从事若干镍基产品、铜基产品及银粉的生产；广豫工厂主要从事若干镍基产品及合金粉末的生产；广新工厂主要从事镍基产品、铜基产品及合金粉末的生产；广迁工厂主要从事镍基产品的生产。 **问题 5：公司在更小粒径镍粉产品方面是否有技术储备或开发计划？** 公司回复：公司正在开发粒径小于 80 纳米的下一代镍粉，并已完成 60 纳米及以下镍粉产品的技术储备。针对 60 纳米镍粉，公司已完成粉体制备关键技术的开发，该产品可同时采用等离子转移弧技术与等离子非转移弧技术制备，目前正在进行量产方案开发。 **问题 6：公司 H 股上市目前进展如何？** 公司回复：关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市事项正在持续推进中，后续进展请关注公司公告。 **问题 7：面对客户集中度较高的现状，公司在客户结构多元化方面有哪些举措？** 公司回复：公司始终坚持“深耕核心大客户”与“拓展多元客户”并举的策略。一方面，持续深化与现有大客户的战略合作，紧跟其产能扩张及产品升级节奏，巩固核心业务基本盘；另一方面，积极拓展中小客户及新兴应用领域的市场布局，围绕 AI 服务器、汽车电子等赛道，逐步优化客户结构，降低单一客户依赖风险，增强抗风险能力，实现稳健可持续发展。

	二、 **风险提示** 公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息请以公司在上海证券交易所网站和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。本公告中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。
附件清单（如有）	
本次交流是否涉及公司内幕信息	□是 √否
日期	2026 年 10 月汇总