

证券代码：836247

证券简称：华密新材

公告编号：2025-010

河北华密新材科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他（线上会议）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025年3月3日至2025年3月5日

活动地点：河北华密新材科技股份有限公司会议室

参会单位及人员：申万宏源、银河证券、国投证券、东北证券、西部证券、汇美盈创投资、大象资产、博时基金、同泰基金、国投创业、上海利位投资管理有限公司、中央汇金投资有限责任公司、深圳市明己贸易有限公司、绿地金控、上海喜世润投资管理有限公司、中兵财富资产管理有限公司

上市公司接待人员：董事长李藏稳先生；总经理李藏须先生；副总经理赵红涛先生；董事会秘书李君娴女士；财务负责人翟根田先生

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：公司业务涵盖橡胶材料、工程塑料、橡塑制品，未来公司的重点

发展方向是什么？

回答：公司一直以来以及未来都是围绕特种橡胶、特种塑料及其制品做研发、生产、销售，公司成立的特种橡塑产业技术研究院主要是从材料端到制品端的产品开发，以材料为支撑，发展制品。

问题 2：公司的材料毛利率相对制品较低，但扩产的项目在材料端，未来会向下游应用延伸更多，还是在材料端？

回答：未来材料和制品两方面都会延伸，2024 年公司的橡胶材料产能利用率已达到 90%以上，需要扩产，橡塑制品的产能利用率在 70%左右，同时根据产品开发需求新增生产线，募投项目之外的自润滑轴承、高温硅橡胶方面新增了产线。

问题 3：公司的产品涉及的领域比较多，是根据下游的需求扩产能吗？公司扩产的产能主要针对哪些领域？

回答：对的，根据客户的需求扩产能，汽车领域配套的客户有长城、一汽，现在通过了比亚迪的认证，正在报价阶段；高铁上，我们参与了复兴号、和谐号车的钩缓部分和电气部分的配件；工程机械方面，我们给三一重工配套，也参与了徐工的产品开发；石油石化领域，我们跟北石机签订了战略合作协议，开发钻井用的密封件产品；航空航天方面主要针对特种橡塑材料开发产品。这些领域都有扩产，新增产线。

问题 4：公司橡塑制品的毛利率与同行业相比较高的原因是什么？是否与汽车领域的制品占比较高有关？

回答：公司的橡塑制品都是根据客户需求定制化开发的，定制化产品放量后毛利会降，但我们每年都会开发新产品，客户会付开发费用；与汽车领域的产品相比，其他领域的毛利率要高一些。

问题 5：公司募投项目的建设进度怎么样，生产线基本上都转固了吗？

回答：特种橡塑产业技术研究院（扩建）项目的中试熟化基地已经转固，研发大楼和专家公寓在都已封顶，今年会转固，特种工程料项目已完成 12 条产线的建设，目前正在小批量生产；特种橡胶材料项目已进入建设期。

问题 6：公司的特种橡胶新材料项目扩产后，产能至少会翻倍，请问新产能大概什么时候能释放？产能释放会带来新的增长吗？

回答：特种橡胶新材料项目目前已完成征地，进入建设期，建设期大概为一年半，产能会在 2026 年逐步释放，会根据客户的使用情况增长。

问题 7：公司在研的自润滑轴承与其他上市公司的自润滑塑料从性能和使用场景上有什么区别吗？

回答：我们根据中航工业和中国中车的需求，同步开发自润滑轴承产品，同时相关的专利也在申请中。

问题 8：公司现在橡胶的成本变动怎么样，对公司的毛利影响会是怎么样？预估 2025 年毛利还能保持稳定吗？

回答：橡胶材料的原料占成本比重较大，其波动对毛利影响较大，但公司会在原料价格处于低位时，进行较大的库存储备，以减小原料价格波动对成本的影响，现在来看橡胶材料的成本比较稳定，2025 年预计可以保持稳定的毛利。

问题 9：过去两年公司营收变动不是特别大，2025 年到 2026 年，公司的产能释放和客户导入方面会不会有比较大的一些变化？

回答：会有调整，预计不会有太大的变化，2025 年会有新客户和新产品释放。

问题 10：中高端的产品可能量不会特别大，公司有确定客户需求后立项，还是先立项再找客户？

回答：两种情况都有，根据客户需求开发产品，有的前期规划挺好，但不一定都能达到预期效果，公司研发的新产品比较多，有的还没上量；获取了行业信息时，会储备相关技术，立项开发产品。

问题 11：公司与主机厂同步开发新产品，是否主要应用于新车型中？

回答：和主机厂同步开发的产品大部分来自于新车型，另外一种情况是在主机厂做技术改进时，有产品开发需求。

问题 12：PEEK 材料研发进度怎么样了？这块公司是做材料还是做制品？

回答：PEEK 材料还在客户验证中，它验证的周期相对要更长一些，验证要求更苛刻。我们是从材料到制品都有技术。在原有的树脂材料满足不了需求的情况下，我们在原树脂的基础上增加给它赋能，比如增强增韧，增加它的电性能，还有隔热导电强度，满足这些特殊要求后，再把材料做成制品。目前已

供应的制品是在四五年前开发的。

问题 13：公司能不能展望一下对于未来两年，什么领域会出现爆发式增长？

回答：针对特种功能材料这方向是要增长的，特种橡胶、特种塑料，比如说耐高温、耐低温、绝缘导电，阻燃的，像这一类的特种材料，我们聚焦特种橡胶和特种塑料这个方向。另外，像是新能源汽车和高铁会有大的增速，高铁的以旧换新的政策会有新车替代。

问题 14：公司高端有机硅产品线的进展如何？这个项目的下游使用在什么领域？

回答：这个项目在年前实验室和产线已建好，现在正在做试生产，目前产品主要用在航空航天领域。

河北华密新材科技股份有限公司

董事会

2025年3月5日