

证券代码：866786

证券简称：悦安新材

## 江西悦安新材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	天风证券、银华基金、德邦证券
时间	2024年1月25日 15:30-16:30 2024年1月27日 10:00-10:30
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：李博
投资者关系活动主要内容介绍	<p>双方就进一步了解悦安新材相关情况进行了会议沟通，具体内容如下：</p> <p><b>1、公司产品以及竞争情况介绍。</b></p> <p><b>答：</b>公司的两大产品主要为羰基铁粉和雾化合金粉，并以这两种基础材料深加工成软磁粉末、金属注射成型喂料和吸波材料。羰基铁粉竞争门槛高，毛利率较好，雾化合金粉竞争门槛相对较低，但有较大的市场需求。</p> <p><b>2、羰基铁粉和雾化合金粉的下游应用以及客户情况。</b></p> <p><b>答：</b>下游的两大应用，精密件和电子元器件占比约70%；剩余30%包括医疗、国防、食品药品添加等方面的应用。雾化</p>

合金粉和羰基铁粉的市场有一定的重合，公司的发展路径是深挖羰化工艺的优势，通过降本增效，提升该产品对公司总体利润的贡献作用。

**3、公司的 MIM 喂料主要与哪些同行参与竞争？**

**答：**MIM 喂料的竞争情况相对于消费电子行业来说较为分散，中高端的产品主要与德国和日本的企业参与竞争。

**4、公司产品在折叠屏手机领域的进展情况？**

**答：**公司在该领域的产品处于批量验证和产量爬坡阶段。

**5、公司如何看待消费电子行业的增幅？**

**答：**消费电子行业低端结构件市场竞争激烈，未来主要寄希望于中高端的折叠屏手机的增幅和粉末件的渗透率。

**6、公司羰基铁粉的产能、竞争和毛利率情况？**

**答：**公司羰基铁粉的产能较为饱和，竞争较为稳定，待江西基地 6000 吨项目完全达产，公司的产能将上一个新的台阶。同时，得益于公司在生产工艺和成本控制等方面的优势，公司通过技术创新和优化生产流程，有望进一步降低生产成本，打开成长空间。

**7、公司下游做电感的客户主要有哪些？**

**答：**公司羰基铁粉主要供应一体化电感的头部厂商。

**8、公司未来 2-3 年的业务亮点？**

**答：**金属粉末属于下游应用的核心材料，随着新能源汽车和智能汽车的快速发展，电感在汽车电子领域的应用需求将持续增长。未来 2-3 年，预计公司宁夏基地新项目和江西基地募投项目均有产能释放，各类产品也会陆续提速和放量。

**9、公司大股东定增计划是基于哪些方面做的判断和规划，目前定增计划进展情况？**

**答：**公司向特定对象发行股票主要基于对创新工艺项目推进落地的信心和对公司整体价值的认可。目前处于问询阶段，详情可查阅公司披露的相关公告。

关于本次活动是否涉及应当披露重大事项的说明	本次活动不涉及应当披露的重大信息
附件清单（如有）	无
日期	2024年1月30日