

证券代码：688786

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：2024-017

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	通过上海证券交易所上证路演中心参加 2024 年半年度新材料行业集体业绩说明会的投资者
时间	2024 年 9 月 20 日 14:00-16: 00
地点	上海证券交易所上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	悦安新材董事长：李上奎 董事会秘书及财务总监：李博 独立董事：李美红
投资者关系活动主要内容介绍	<p>在上海证券交易所、上证路演中心的支持下，公司于 2024 年 9 月 20 日下午 14:00-16:00 参加了由上海证券交易所主办的 2024 年半年度新材料行业集体业绩说明会，并通过线上文字互动的方式，就投资者关心的问题进行了交流，本次交流公司共收到 14 个提问，回复率 100%。具体交流情况如下：</p> <p>1、公司定增终止后，未来是否有其他融资计划，以应对宁夏新增产能建设的资金缺口？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好。公司已对宁东基地的建设及达产周期</p>

进行了合理规划，并将根据公司项目建设和产能消纳的实际情况，按计划分期稳步推进“年产 10 万吨金属软磁微纳粉体项目”，确保分期释放产能。目前，公司财务状况较为稳健，负债率低。关于项目建设的具体进度和后续资金规划，敬请关注公司后续披露的公告。感谢您的关注。

2、东方财富股吧论坛上，有来自江西 IP 的股友 SkywealthDumping1319 经常发表抨击公司言论。近期更是说“应该要立案了”。请问公司是否有应披露未披露的重大风险，大华审计被暂停业务对公司是否有影响？另外，实控人大股东已经解禁，是否有减持股份计划？若不考虑减持，是否会承诺增加锁定期，提振投资者信心？

答：尊敬的投资者，您好。针对您的提问，我司回复如下：

（1）公司不存在应披露未披露的重大风险，目前公司经营情况正常，业务运作良好。

（2）大华会计师事务所暂停执业的原因可参考证监局发布的相关处罚公告。其担任我司审计机构期间执行的工作符合相关法律法规和会计准则的要求。

（3）目前公司暂未收到实控人大股东的减持需求。后续如有相关减持、增持等股份变动计划，公司将依据法律法规的要求，及时履行信息披露义务，确保广大投资者能够及时了解相关信息。感谢您对公司的关注和支持。感谢您的关注。

3、请帮忙介绍，今年以来，公司所在的新材料行业景气度如何？

答：尊敬的投资者，您好。新材料行业包罗万象，不同材料的景气度与其所处领域的下游应用端景气度高度相关。公司专注于微纳金属粉体新材料研发、生产和销售，处于粉末冶金行业上游。据了解，今年以来，3C 电子、汽车电子、航空航天、机械制造等行业的快速发展，为粉末冶金行业带来了新机遇。公司对行业情况的最新展望可参考已披露的公司 2024 年半年度报告。感谢您的关注。

4、如何看待现阶段公司所在材料细分领域发展趋势？

答：尊敬的投资者，您好。公司是一家专注于微纳金属粉体新材料领域的高新技术企业，主要从事羰基铁粉、雾化合金粉及相关粉体深加工产品的研发、生产与销售，目前已经形成以羰基铁粉、雾化合金粉两种基础粉末为主体，以软磁粉、金属注射成型喂料和吸波材料三种深加工产品为延伸的产品布局。公司产业链下游电子元器件、3C 精密件等行业面对的终端客户包括 AI 算力、新能源汽车电子、航空航天等高端制造行业，预估随着国内外制造业高端化转型，未来对微纳金属粉体材料的需求将会逐步扩大，对原材料的品质稳定性和产品持续迭代能力也会有更加严苛要求。市场需求的扩大和技术进步将推动该行业内企业在该领域的持续创新和业务增长。公司对行业发展趋势的最新展望可参考已披露的公司 2024 年半年度报告“管理层讨论与分析/一/3 行业发展趋势”部分的信息。感谢您的关注。

5、随着市场转暖，今年来，国内市场、海外市场，在手订单环比、同比增长情况？

答：尊敬的投资者，您好。随着市场逐渐回暖，截至 2024 年 6 月 30 日，公司在国内市场和海外市场的表现均有所提升。具体如下：（1）环比增长：与上年同期及本年前三季度相比，公司的在手订单数量呈现上升趋势，市场需求逐步恢复；（2）同比增长：与去年同期相比，公司的出口订单略有下降，但考虑到全球市场的波动性和不确定性，这一表现仍然显示出公司的韧性和适应市场变化的能力。总体来看，公司的订单情况整体向好，具体业绩情况请关注已披露的 2024 年半年度报告。公司将继续优化产品和服务，通过不断满足广大客户的需求提升经营业绩。感谢您的关注。

6、半导体行业技术迭代日新月异，AI 及其驱动的新智能应用将成为推动半导体产业持续前行的重要驱动力。请问，贵公司产品的新应用方向有哪些？又有哪些准备和计划？

答：尊敬的投资者，您好。公司目前已经形成以羰基铁粉、雾化

合金粉两种基础粉末为主体，以软磁粉、金属注射成型喂料和吸波材料三种深加工产品为延伸的产品布局。未来将紧密围绕 3C 精密件、电子元器件、汽车零部件、金刚石工具、电动工具、微波吸收材料等终端应用领域客户需求，为客户提供高质量的材料解决方案。具体情况可见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)披露的《2024 年半年度报告》“经营情况的讨论与分析”。感谢您的关注。

7、目前贵公司在半导体领域的项目研发的进展情况如何？有哪些突破？

答：尊敬的投资者，您好。公司产品不直接应用于半导体的制成。公司软磁粉末系列产品可用于制造一体成型电感，在电子电路中向 CPU/GPU 微处理器提供稳定供电及滤波功能。相关项目研发进展和成果情况，详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)披露的《2024 年半年度报告》“在研项目情况”。感谢您的关注。

8、目前电感及软磁粉赛道热度逐渐增高，包括铂科新材、美信科技、龙磁科技等多家 A 股上市公司布局一体化电感。这些公司有的具备一定的软磁粉生产能力，同时做粉材的公司如东睦股份、屹通新材等也有软磁粉生产能力。请问公司的软磁粉是如何生产的，与这些厂商的软磁粉是上下游关系，还是直接竞争关系，公司在软磁粉生产上具备何种优势？

答：尊敬的投资者，您好。公司以羰基铁粉、超细雾化合金粉及非晶粉末等为原料，经过绝缘包覆后制备金属软磁粉末。公司生产的软磁粉末具有高频条件下低损耗、高饱和磁感应强度和良好的温度稳定性等技术优势，能够满足高性能一体成型电感的应用需求，已稳定供应头部一体成型客户。公司与友商部分为竞争关系、部分为上下游关系，感谢您的关注。

9、李总，还想请问公司应用于折叠屏铰链的高强度钢粉末业务，目前进展如何？从 23 年 Q1 调整以来，该粉材的产量、销量、毛

利走势如何？下游客户对接除了精研科技，还有哪些？是否直接对接手机厂商？伴随目前折叠屏渗透率的提升，未来该业务展望如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司针对折叠屏铰链应用的高强钢粉末材料的开发和导入工作均进展顺利，根据不同终端客户的需求，目前已实现多个型号的量产。随着市场需求的增长，公司高强钢粉末的产量和销量在稳步提升，同时基于工艺技术更复杂，其毛利率相对常规雾化合金粉较高。目前，公司已和多家知名零部件厂商建立了合作关系，向荣耀、VIVO、OPPO 等多个手机品牌产业链供货。鉴于折叠屏技术的更新迭代及产品普及率的持续提升，高强钢粉末市场需求有望进一步提升。感谢您的关注。

10、上游原材料价格上涨，对公司相关的原材料成本价是否有所影响？对应毛利率变化情况如何？预计下半年营收增长趋势如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司羰基铁粉系列产品使用的海绵铁等原材料价格与钢铁价格相关联。然而，这部分原材料在产品总成本中所占比例较低，因此原材料价格的波动对毛利润的影响较小。公司雾化合金粉系列产品的部分原材料价格近期有一定波动，但公司服务的部分客户采用了成本加成的定价模式，在一定程度上规避了原材料价格波动的风险，稳定了公司的利润水平。公司将继续密切关注市场动态，并与供应商保持紧密合作，以确保原材料供应的稳定和成本的可控。公司经营展望信息详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2024年半年度报告》“公司主要会计数据和财务指标”。下半年营收增长趋势敬请关注公司后续发布的定期报告。感谢您的关注。

11、近期，石油石化、金、铜、铝、镍等有色金属等大宗商品价格上涨，贵公司在这块是有做套保吗？如何应对原材料价格波动？

答：尊敬的投资者，您好。公司致力于微纳金属粉体新材料的研

发与生产，不直接依赖石油作为生产原材料。在雾化合金粉的生产中，为应对金属大宗商品原材料价格波动的风险，公司服务的部分客户采取了成本加成的定价策略，以保障利润稳定性。同时，公司持续关注市场趋势，通过与供应商建立紧密的合作关系，及其他多元化策略，确保原材料供应的连续性和成本的有效控制。感谢您的关注。

12、关于业务出海。在国内市场需求不足情况下，出海成为企业新选择。公司 2024 年上半年境外收入占营收比例？出海业务进展如何？

答：尊敬的投资者，您好。公司 2024 年上半年境外收入占比约为 25%，目前公司海外业务发展较为稳定，具体业务表现和财务数据可参考公司披露的定期报告。感谢您的关注。

13、公司在降本增效、三费使用等方面取得成绩？

答：尊敬的投资者，您好。公司将降本增效作为增强竞争力、提高经营效益的重要措施之一。公司采用了阿米巴管理模式，分项核算各个部门及业务条线的投入产出情况，针对性地优化成本控制手段。同时，通过优化财务管理模式，对资金管理、成本管理、费用管控等财务模块进行实时监控与分析，及时调整财务策略，确保资源的合理配置和成本支出的有效控制。此外，公司 ERP、MES、CRM 等线上系统的持续优化，不断提升财务管理和数据分析能力，通过实时、准确的数据反馈，为公司管理层提供关键决策支持。感谢您的关注。

14、请问领导，公司的产品未来在折叠屏当中的应用如何看？

答：尊敬的投资者，您好。公司在折叠屏铰链应用领域的高强钢粉末产品的开发和市场导入工作进展顺利。针对不同终端客户的需求，公司已成功实现多个型号的量产，并与多家知名零部件厂商建立了稳固的合作关系。鉴于折叠屏技术的更新迭代和产品普及率的持续增长，预计高强钢粉末的市场需求将进一步扩大。公司将继续致力于技术创新和成本优化，以满足客户对高性能材料

	的需求。展望未来，公司对产品在折叠屏领域的应用前景持乐观态度，并期待为折叠屏技术的进一步发展做出更大贡献。感谢您的关注。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年9月20日