广东美联新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参加广东辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2025年09月19日 15:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开
上市公司接待人员姓名	董事长 黄伟汕 总裁、财务总监 易东生 副总裁、董事会秘书 段文勇 副总裁 黄坤煜 董秘助理 许晓鹏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、易总好，1. 目前钛白价格下降，原材料价格上涨，特别是硫磺价格涨幅较大，钛矿需要外采的情况下，美联达州项目建成后成本是否还有优势，达州项目预计什么时间投产。2. 通过半年报将美联与宁波色母、宝丽迪的业绩进行对比，宁波色母与宝丽迪毛利在20以上，美联只有11，盈利能力弱，公司在色母粒业务上有什么措施，提升产品竞争力，色母粒产品如何布局。</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！感谢您的提问。</p> <p>1、公司达州项目的成本优势主要体现在当地富产天然气和液体</p>

硫磺，配套渣场，项目为钛白——色母粒一体化生产工艺，自动化程度高，和钛白同行相比，成本优势明显。公司生产的钛白专用于色母粒制品，匹配色母粒产能，与钛白市场没有直接的关系。达州项目预计2026年9月建成试生产。2、公司色母料产品和宁波色母、宝丽迪产品的应用方向存在较大的差异，因此毛利率水平存在差异。公司将尽快完成达州项目的建成投产，通过产品成本优势提升产品竞争力。谢谢！

2、就星空钠电继续问下，星空钠电与国家电网百亿合作，先期在鞍山及吉林等地前段时间建立基地，根据框架协议是否有采购贵公司的普鲁士蓝正极材料？

答：您好，星空钠电系公司参股公司，鉴于普鲁士蓝钠离子电池具有高能量密度、优循环性能、宽适用温带（零下50°—零上80度）、高安全性和低成本性等优势，星空钠电的储能项目将首选普鲁士蓝钠离子电池路线。感谢您的关注。

3、段总好，请问公司EX电子材料已经通过了HBM堆叠封装工艺的验证，是否可以披露详细进展以及下游客户应用是国产替代还是海外供应链？

答：感谢您的关心和提问！公司EX电子材料已经通过了HBM堆叠封装工艺的验证，不方便披露详细进展。这是一个全新的材料，目前下游客户应用是海外供应链，国内的几个客户应用在不同阶段的评价阶段。

4、1. 主营三聚氯氢是否大幅度触底回升

2. 之前钠离子电池框架协议的星空钠电已有诸多项目公司是否从中获利

3. ex电子材料上半年仅销品几吨，产能200吨是否不需继续扩张

4. 安徽隔膜上半年巨亏，下半年是否改善

5. 四川宣汉是否产生试生产收入

答：您好！

1、近期三聚氯氰的价格已开始回升；

2、星空钠电的投资收益对公司整体利润影响较小；

	<p>3、公司控股孙公司辉虹科技生产的EX电子材料即萘烯碳氢树脂材料是新一代的高传输率电子材料，数据传输速度更快，信号损耗更低，是生产高端覆铜板（印制电路板的重要基础材料）的重要新材料，主要应用于高频覆铜板的电绝缘层，终端应用于AI服务器、算力中心、机器人、智驾、通信领域及半导体芯片封装领域，并已开发出多家战略客户，市场潜力巨大，提前进行产能规划和布局，有利于确保在需求增长时能够及时满足市场需求；</p> <p>4、下半年安徽美芯将持续推行精细精益管理，采取多种方式降本增效，并积极加强市场开拓，不断提升销售收入；</p> <p>5、目前公司位于宣汉县的新能源及高分子材料产业化建设项目正处于建设期，尚未投产。</p> <p>感谢您的关注。</p> <p>5、段总你好，请问公司针对半导体新材料产业未来发展规划是什么？公司EX新材料作为国内目前唯一量产的新材料，是否成功应用与国产HBM存储的堆叠封装？在AI服务器领域是否成功应用，例如进入英伟达供应链？</p> <p>答：感谢您的关心！公司将根据PCB行业发展情况布局新的EX电子材料产能；是的，公司的EX材料已成功应用在封装载板和AI服务器等领域，据客户介绍，下游客户生产的M8级覆铜板已进入英伟达供应链，谢谢！</p> <p>6、预计什么时候能扭亏为盈呢</p> <p>答：您好，公司经营业绩情况敬请关注后续披露的定期报告，感谢您的关注。</p> <p>7、普鲁士蓝正极材料得到了头部企业的验证吗？如果有什么时候能批量销售呢？</p> <p>答：公司普鲁士蓝正极材料进展顺利，材料各项指标基本符合下游电池的应用要求，近期二轮车换电、直流屏等示范项目也将落地，争取尽快实现批量化生产和销售。</p> <p>8、EX材料为什么产能只有200吨 后期有扩产计划吗？</p> <p>答：您好，EX电子材料新产能正在根据PCB产业发展情况研究布</p>
--	---

	<p>局。感谢您的关注。</p> <p>9、段总你好，根据此前公司公开披露的信息显示，目前公司EX电子材料已经全部送样下游CCL厂商，终端是否应用于英伟达AI服务器或者国内AI服务器厂商？</p> <p>答：感谢您的关心！公司EX材料已完成下游很多知名CCL厂家的送样，据客户介绍，终端应用于英伟达AI服务器和国内芯片封装载板等领域，谢谢！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2025年09月19日</p>