

股票代码：688519

股票简称：南亚新材

南亚新材料科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 checked="" 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	一、线上参与南亚新材 2023 年度暨 2024 年第一季度网上业绩说明会的投资者 二、现场参与调研的机构：国泰基金、宝盈基金、华创证券、华夏未来资本、民生证券、财通基金、华商基金、富安达基金、太平基金、睿亿投资
时间	2024 年 05 月 10 日（星期五）下午 15:00-17:30
地点	“南亚新材投资者关系”微信小程序、公司
上市公司接待人员姓名	公司主要接待人员如下： 董事长：包秀银先生 总经理：包欣洋先生 副总经理：席奎东先生 董事会秘书：张柳女士 财务总监：解汝波先生 HDI&Package 事业部总监：WANG JUNGHWAN 先生等
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：公司产品细分行业竞争格局如何展望？ 答：在中低阶材料，因技术门槛较低，行业竞争激烈，成本竞争成为该类产品市场竞争的主要决定因素。我司针对该类产品量身打造的产线以其优异的工费加之公司良好的内部管控使产品更具有行业竞争力；在高

阶材料，对产品技术、品质稳定性及客户认证等要求较高，故技术成为驱动该类产品参与市场竞争的核心因素。我司对新产品研发提前布局，并有序推动客户认证，经过多年积累，目前在高速、高频、HDI 及 IC 封装材料等均取得了显著的成绩，尤其是在高速材料，目前已处于国内领先水平，具有较强的市场竞争力。

2、问：公司 2023 年业绩大幅下滑的原因？2024 年第 Q1 经营情况如何？

答：公司 2023 年度业绩下滑主要系报告期内原材料价格降低幅度小于产品价格下降幅度，导致产品毛利率下降；同时，本着谨慎性原则，公司对合并报表范围内存在减值迹象的资产计提了减值准备，前述均系影响净利润下降的主要原因。2024 年第一季度，公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 829.22 万元，同比增加 2,277.73 万元，实现扭亏为盈。主要系公司加强销售价格管控，提升费用管理质量及享受补贴影响。

3、问：主要产品线的销售情况如何？是否有新的产品或技术即将上市？

答：目前，公司产线订单稳步提升，销售情况良好。近年来，公司积极研发新技术及原有产品的更新迭代，并加快推动新产品市场推广，同时协同上游原物料厂商努力实现产业链全 C 供应。新品不断投入市场，并持续增加产品新的细分应用领域。感谢您的关注。

4、问：23 年的研发投入中，有多少比例用于新材料的研发？这些研发项目的预期回报如何？

答：公司每年的研发投入，绝大部分系用于新材料的研发。2023 年的研发项目已有部分成果转化，有部分仍处于研发过程的不同阶段。从中长期来看，结合已成

果转化项目产品的认证进度，我们对这些研发项目预期回报持乐观态度。

5、问：增长主要驱动因素是什么？是否可持续到2024年？

答：受 AI、算力等因素影响，今年以来高速产品增长明显。本轮需求增长的主要驱动因素系受国际铜价走势及玻纤布、树脂提价影响，客户端补库存意愿较为明显；此外今年以来国家在提振经济上有诸多举措，比如装备设备的以旧换新、房地产政策的逐步放开，都将对电子电路行业产生积极影响。因技术革新有一定的持续性，国家政策成效反馈到市场也存在一定的滞后性，因此我们对后续市场保持谨慎乐观。

6、问：AI 计算昇腾上公司是否有材料布局？应用情况如何？

答：公司在 AI 计算昇腾上已完成材料布局并实现批量交货。目前公司为国内头部通讯企业主力供货商，其中 VLL 及 ULL 层级材料占比较大，产品主要应用于 CPU 主板及 GPU 模组板。

7、问：公司在 2024 年有哪些市场拓展或产品创新的计划？预计这些计划将如何影响公司的业绩？

答：市场拓展或产品创新的计划详见公司在上海证券交易所披露的年度报告，感谢您的关注。

8、问：泰国公司目前处于什么阶段？除泰国公司外，公司是否有其他海外布局？

答：公司围绕长期发展战略和年度经营目标，按照既定战略布局进一步拓展海外市场业务。截至目前，公司有序推进泰国生产基地的投资计划，业已完成泰国公司的设立登记及相关境外投资备案手续，并已签订《土地买卖合同》。此外，公司已完成香港孙公司、新加坡

子公司、韩国办事处的设立登记等，并同步办理相关境外投资备案登记等事宜。公司相关境外公司及办事处将围绕公司主营业务有序推进并启动运营，有助于公司更好地响应海外客户的市场需求，提升公司全球竞争力。

9、问：国家和上海市对于以 5G 为重点的新一代信息技术的发展都报以拳拳重视，而高速覆铜板作为新一代信息技术的重要组成，南亚新材是如何参与到国家数据信息基础设施建设上的？

答：5G 网络全部布局，带来 5G 基站高速 TRX 板，BBU 板增量和电性升级，传输网、骨干网传输速率从 100Gbps 向 200Gbps、400Gbps 速率迈进，数据中心和运营商核心机房 Switch 400Gbps 全面推进，并迈向 800Gbps 时代，5G 通讯、交换机、路由器产品应用需求增长快速，而公司在 N2/N4/N6/N7/N8 等各层级高速材料均有的相关布局，而且取得终端客户的认证，满足高多层、高可靠性、低膨胀系数、极致低损耗的应用需求。随着 5G 下一代移动通讯技术的快速发展，光网络通讯必将升级换代，将带来光模块产品大量需求。因此，光模块 PCB 产品未来将有非常巨大的市场需求，公司也在积极开展光模块产品项目高端产品开发，重点研究高性能、低成本、国产化 112G 材料的产品开发及关键工艺技术与生产控制，满足未来光模块产品由 100G 向 400G/800G 等高端技术产品需求发展。

10、问：鉴于覆铜板行业的竞争加剧和产品价格的下降，公司如何调整其产品结构和市场策略来维持竞争力？

答：面对覆铜板行业竞争加剧的当下，一方面公司持续创新，加速推进现有高端技术产品的推广及销售，提升高端市场份额占比，并逐步扩大该类产品在内部产

品的结构占比，推动公司利润增长；另一方面针对中低端产品，公司将充分发挥现有智能产线效能，提升品质良率，加强内部控制管理，以增强该类产品市场竞争力，从而贡献利润。

11、问：考虑到公司在研发投入上的相对保守态度，公司未来如何在技术创新和研发投入上做出战略调整以适应行业发展的需要？

答：公司 2023 年度研发投入 1.829 亿元，占营业收入比例为 6.13%，研发投入规模及比例同比下降，主要系部分高速系列新品前期研发已取得显著成果，转为量产交付，阶段性研发投入减少所致。此外，从研发投入量比来看，2023 年度公司研发投入比例与同行可比公司相比处于前列，且研发投入绝对值与同行规模类似可比公司相当。未来公司将延续既定的技术研发战略，保持科学、合理、稳定的研发投入以适应行业发展的需要。

12、问：23 年的资本开支情况如何？预计 24 年的资本开支计划有哪些？

答：公司 2023 年度资本开支情况详见公司披露的年度报告。2024 年公司将有序推进江西吉安井开区项目及江苏南通海门项目的投资建设，具体进展情况可持续关注公司后续公告。

13、问：112G&224G 信号高速&高频传输背景下我司材料方案应对及供应链保障？

答：公司目前在 112G 产品已有成熟稳定的产品 NY-P4 在国内龙头通讯企业批量交付。同时 224G 产品已有 NY-P5 完成配方储备待向市场推广。同时为了保障高精尖产品供应链体系的稳定与安全，我司已完成 112G 产品所有原物料的国产化论证（即所有原物料全部国内供应），224G 完成了部份物料国产化替代。

	<p>14、问：公司 2023 年度内利润分配情况？</p> <p>答：2023 年度，根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——回购股份》规定，“上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算。”公司以集中竞价方式回购公司股份，回购金额为 29,996,010.14 元（不含交易费用）。</p> <p>基于公司 2023 年度净利润为负，综合考虑公司累计未分配利润情况和公司未来发展的资金需求，公司 2023 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本及其他方式分配。</p> <p>15、问：今年的生产经营形势如何？</p> <p>答：受原材料价格的波动及补库存需求等因素影响，订单状况改善明显，稼动率环比提升，公司整体生产经营形势趋好。感谢您的关注。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024 年 05 月 10 日