

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：2025-004

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
参与单位名称	国投瑞银基金、博时基金、汇丰晋信基金、西部利得基金、永盈基金、富国基金、诺德基金、天治基金、德邦基金、蜂巢基金、景领投资、华泰资产、运舟资本、财通证券、华福证券、开源证券、兴业证券、引源基金、元一产融、上海福远商务咨询、中信建投证券、上海燕园投资管理、上海凯石股权投资管理等
时间	2025 年 11 月 17 日-2025 年 11 月 18 日
地点	南亚新材公司会议室
上市公司接待人员姓名	总经理：包欣洋 董事会秘书：张柳
投资者关系活动主要内容介绍	问 1：公司整体产能及稼动率情况？ 答：截至目前，公司已在上海嘉定、江西吉安、江苏海门、泰国巴真分别投建或规划生产基地。上海生产基地设有 N1-N3 工厂，N1-N2 工厂随着江西生产基地产能的释放，其因能耗、人耗高，效率低停产，N3 工厂设计月产能 80-90 万张左右（含 1 条试验线）。江西生产基地设有 N4 -N6 工厂，N4 工厂设计月产能 100 万张左右，已达产，N5 工厂设计月产能 120 万张左右，已达产；N6 工厂设计月产能 120 万张，截至 2025 年已全部投入

	生产，但部分产线仍在爬坡中。到今年年底公司整体月产能将近 400 万张。江苏生产基地首个年产 360 万平米的高端 IC 封装材料智能工厂的各项建设工作有序推进中，预计到明年年底前建成投产。泰国生产基地已购地并办理地契，公司将视自身市场拓展及行业发展趋势和地缘政治变化推进投建进度。目前公司整体稼动率 9 成左右。 问 2：原材料价格变化及公司涨价情况？ 答：近期原材料整体价格波动主要系受供需变化等原因影响。公司主要原材料如铜材与玻布的价格呈现普涨态势。面对成本压力，公司凭借稳固的供应链体系确保了原物料的稳定供应，并同步启动了灵活的价格调整机制，依据原材料价格波动与市场情况，针对不同客户实施了差异化的涨价策略，有效传导了成本压力。 问 3：高速产品起量情况及高阶高速产品方面的最新研发进展？ 公司高速产品自前年四季度以来起量明显，今年整体营收较去年有望翻番。随着公司在高端市场与更多客户合作的深入，高速产品销量有望持续增长。 公司在高阶高速覆铜板领域的研发工作正按计划稳步推进。目前，以 M9 为代表的新一代产品已取得重要阶段性成果，技术状态稳定，积极展开海内外多家客户认证。 问 4： 公司在手订单情况？ 公司目前在手订单相对充足，产能利用率良好，具体经营情况请关注公司后续披露的定期报告。 问 5： 公司明年新增产能情况？ 公司明年较 2025 年平均月新增设计产能约 50-60 万张/月，该部分产能系今年新投入的江西 N6 工厂 3 条
--	---

	新线完成产能爬坡带来。 问 6：公司高速产品海外进展情况如何？ 答：公司布局国内市场的同时，积极布局海外市场，同时成立了海外技术推广和支持团队，并不断引进行业优秀人才全面布局，聚焦于高速产品应用推广。目前已进入多家客户的设计阶段或正在进行导入认证。 问 7：公司覆铜板产品最新毛利情况？ 答：2025 年三季度公司覆铜板毛利率进一步提升至 6.32%，较 2024 年同期增长 2.76 个百分点。随着公司产品结构优化、国产供应链落地，产能及稼动率的持续提升，毛利水平未来有望进一步提升。具体可关注公司定期报告。 问 8： 公司 IC 载板进展情况？ 答：IC 封装基材主流分为 BT 类基材及 ABF 基材。主要被日韩公司垄断。 公司主攻类 BT 材料，已针对存储类产品、RF 芯片两大领域布局产品规划，存储已进入量产阶段，RF 正在打样阶段，预计 26 年可以量产。面向该类产品“年产 360 万平方米 IC 载板材料智能工厂建设项目”在江苏生产基地已投建，预计明年年底前建成并投入运行。 ABF 类材料系公司参股公司江苏兴南创芯材料技术有限公司主攻方向，目前产品正在有序认证推进中，相关产线有望今年年底建成并投入运行。
附件清单（如有）	
日期	2025 年 11 月 18 日