

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：2024-015

投资者关系活动类别	<input 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	广发证券、德邦证券、招商证券、天风证券、国泰君安证券、中信证券、光大证券、信达证券、安信证券、甬兴证券、远信资本、昆仑健康保险、华创证券、中航证券、杉树资产、乾图私募证券基金、龙鳞私募证券投资基金、耕霖（上海）投资、上海重阳投资、上海贵源投资、华源证券、长城基金、国信证券、金光紫金股权投资基金、粤佛私募基金、华安证券、国晖投资、鸿运私募基金、Fountainbridge Advisor Limited、华福证券、深圳前海宇轩创富资产、海通证券、西南证券
时间	2024年8月29日 16:00-17:00
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：李博 投资总监：李婷
投资者关系活动主要内容介绍	双方就进一步了解悦安新材相关情况进行了线上会议沟通，具体内容如下： 一、公司半年度业绩情况介绍 1、2024年1~6月，公司营业收入为2.05亿元，同比增长14.06%；归母净利润为3,668.90万元，同比下降3.25%，主要系在建工程转固但产能仍处于爬坡阶段，导致营业成本

增加，同时因房产、土地增加，导致相关税金及附加增加所致。

2、2024年1~6月，公司资产负债率为19.91%，同比下降4.9%，显示公司具备良好的长期及短期偿债能力。整体而言，公司的营业收入、营运能力、成长能力等较去年同期有提升。

3、主营业务方面，2024年1~6月，软磁粉业务在收入中占较大比重；羰基铁粉业务毛利率较为稳健；注射成型喂料业务增长较快，是公司业务增长的亮点之一。

综上所述，公司上半年尽管面临成本和税费增加的压力，但仍旧实现了收入增长，并保持了基本稳定的扣非净利润。

## 二、公司二季度经营情况介绍

2024年二季度，公司营业收入为1.17亿元，同比增长16.23%，环比增长32.59%；净利润为1,996万元，同比下降6.12%，环比增长20.99%。

## 三、互动交流的主要问题

### 1、公司宁夏基地的最新进展和投产情况？

答：公司宁夏3000吨示范线正在按计划推进，目前正处于建设阶段，争取明年进行设备调试并投入生产。

### 2、公司新工艺产品的验证情况？

答：公司的新工艺产品已完成相关的验证流程，其副产品已进行小批量销售。同时，公司正在推进新工艺产品在新兴领域的应用，相关工作都在有序推进中。

### 3、公司今年上半年在折叠屏领域的需求情况以及对下半年的展望？

答：今年上半年，折叠屏市场需求与预期相符，产品销售呈现上升趋势。展望下半年，折叠屏领域的市场需求预计将保

持上半年的增长势头。

**4、公司定增项目终止后，是否会影响宁夏项目资金周转问题？**

答：目前公司的现金流情况良好，定增项目终止不会影响宁夏项目第一期和第二期的建设资本需求。针对第三期项目，尚有一定的资金缺口，公司将根据一二期项目的建设投产及产能消化情况，合理安排第三期项目的建设节奏。

**5、公司在研项目较多，请问如何做好成本控制？**

答：公司的在研项目基本都是基于客户的实际需求展开的，并通过自主研发或与高校科研院所合作实施。大部分项目均有潜在的客户订单作为支撑，目标聚焦、针对性较强，对财务状况的影响可控。

**6、公司折旧对利润的影响大概什么时候才能结束？**

答：基于设备更新升级及更为先进的技术做支撑，公司的新建项目在能源消耗及生产效率等方面将优于原有产线，因此整体成本控制能力有一定的提升。同时，随着新设备的全面启动和产能利用率的逐步提高，新增折旧对利润的不利影响将逐步减少。

**7、软磁粉末的市场需求情况？是否会成为公司重点开拓的业务？**

答：软磁粉末在公司总营收中占据较大的比重，一直为公司重点开拓的业务领域。该领域目前呈现出较为旺盛的市场需求。据了解，同行也在布局相应的产能。下一步，公司将充分利用宁夏新工艺的成本优势，为下游电感企业提供高质量的产品和服务，并着力开发多品类的粉末产品，以满足不同客户的需求。

**8、公司上半年金属注射成型喂料的收入增幅较大，请问是销量增长还是价格增长？如果是销量增长，主要是哪些领域需求较好？**

	<p>答：公司今年上半年金属注射成型喂料收入的增长主要得益于销量和价格的双重增长。销量的增长主要来源于消费电子行业中的锁具及其他精密零部件，越来越多的客户采用粉末成型工艺替代铸造、锻造等传统的金属加工工艺，以满足更为严格的环保标准和提高生产自动化水平。价格增长主要是因为高端产品销售的增加，对应的产品单价有所提升。</p> <p><b>9、AI 计算机的发展对公司的产品需求是否有拉动作用？</b></p> <p>答：AI 计算机相比通用计算机的主要区别是能进行大规模 AI 并行计算。计算机算力不断提高，对 CPU、GPU 等核心电子元器件稳定供电和滤波等方面的要求也越来越高，拉动对一体化成型电感的需求。在近期的行业展会上，我们也看到较多的公司正从传统组装式电感转向一体化电感，以应对产业链需求。公司的软磁粉末产品主要应用于生产一体化成型电感产品，受益于 AI 计算等及高频率电子元器件的市场需求增加，今年上半年实现了销售增长。</p> <p><b>10、公司江西基地稀土利用情况？</b></p> <p>答：公司江西生产基地目前正在使用稀土的回收料进行放大实验，待完成后逐步导入生产。</p> <p><b>四、交流总结</b></p> <p>公司 2024 年上半年在多个业务领域实现了销售增长，随着产能的进一步释放及相关产品市场需求的增加，公司在新产品开发、收入增长以及产品市场前景方面都持有较为积极和乐观的态度，并将通过一系列措施以实现公司中长期增长目标。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大事项的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露的重大信息</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>

日期	2024年8月29日
----	------------