

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：2025-002

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	中银证券、国泰君安证券、太平基金、浙商证券、趣时资产、建信基金、华夏久盈资产、润辉投资、安联保险、厦门兴融
时间	2025 年 1 月 16 日 10：30-13：30 2025 年 1 月 16 日 14：00-15：00
地点	现场调研、电话交流
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会议沟通，具体内容如下： 1、 公司认为，未来哪些领域会有较大的市场需求？ 答：根据与下游客户的交流，未来电子元器件与精密零部件对羰基铁粉的需求预计将呈现增长趋势。比如： 5G 通信、算力、新能源汽车等应用推动了对一体化成型电感需求的增加和性能要求的提升。此外，随着环保政策趋严和人工成本上升，中小尺寸和复杂零部件从传统精密铸造工艺转向粉末注塑成型工艺，这也将进一步拉动微纳粉体的市场需求。 2、 公司未来有哪些亮点值得市场关注？ 答：公司将积极拓展核心技术和产品在下游应用市场中的广度

	和深度。比如羰基铁粉业务，除了原有成熟的产品和业务持续稳健发展以外，子公司宁夏悦安的创新工艺通过原材料的替换和能耗等成本的降低，有望带来更大的市场前景。此外，公司积极在其他领域开展科研攻关工作，充分发挥公司已积累的羰化工艺的核心优势，探索将羰化工艺应用于新的产品领域，进一步提升公司竞争力。 3、羰基铁粉的下游应用占比和发展趋势？ 答：公司按羰基铁粉的下游应用进行分类，精密零部件约占40-50%、电子元器件约占30-40%，整体订单趋势向好。 4、公司 2024 年在消费电子领域的订单情况？ 答：2024 年，随着消费电子市场的回暖，常规产品的需求量在增长，但竞争也较为充分。高端产品毛利率较高，其订单情况与终端市场需求密切相关。 5、折叠屏手机近期会出新品吗？市场需求情况如何？ 答：据了解，折叠屏智能终端市场后续将出现新的品牌推出机型，其供应链端也在做相应的准备。 6、公司 2024 年在汽车领域的订单情况？ 答：得益于汽车智能化的推进以及磁流体悬挂技术在新能源车中的应用，公司 2024 年在汽车领域的订单有一定的增量。汽车电感作为汽车智能化的关键零部件之一，其需求呈现出一定的增量。此外，随着电磁悬挂技术的逐步国产化，其应用范围正从国外高端车型逐渐向国内拓展。预计在 2025 年，该技术有望在国产车上实现批量应用，从而为羰基铁粉带来一定的增量需求。 7、公司降本工艺产品是否已完成送样验证？ 答：公司降本工艺产品前期已完成客户验证工作。 8、公司目前在产品生产上是更注重提升细粉率，还是同时兼顾粗粉和细粉产品的生产？ 答：公司采取双轨并行的策略，一方面致力于不断提升细粉
--	--

	率，积极配合市场对高附加值细粉产品的需求，以此提高产品毛利率；另一方面，持续稳定生产粗粉产品，满足对粗粉有较大需求的客户，以此稳固市场份额。 9、国内外同行是否有扩产计划？投产周期需要多久？ 答：据目前所知，公司未发现有明确信息显示国内外同行有扩产计划。从正常周期来看，即便有扩产计划，从方案制定到产能释放，整个投产周期至少需要两年以上的时间。
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 1 月 16 日