

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：2025-011

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	华创证券、个人投资者
时间	2025年5月27日 13:30~15:00
地点	现场调研
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、财务总监：张阳 投资总监：李婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>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：</p> <p><b>1、公司募投项目进展如何？</b> <b>答：</b>公司募投项目“年产6000吨羰基铁粉等系列产品项目（一期）”已转固。今年的羰基铁粉产能较去年有所提升。</p> <p><b>2、宁夏产能的投放是否会对产品售价有调整？</b> <b>答：</b>公司当前羰基铁粉的价格走势平稳，暂无明显波动，预计宁夏悦安一期产能投放市场短期内对产品价格冲击有限。后续宁夏悦安创新工艺产品的售价将综合考量生产成本、市场整体供求状况等多方面因素制定。</p> <p><b>3、公司在宁夏规划大规模产能的契机是什么？下游市场增量在哪里？</b></p>

	<p><b>答：</b>羰基铁粉产品性能好，但也面临着高成本限制了应用规模的问题。公司计划借助宁夏项目，凭借创新工艺和宁夏地区的区位优势，推出高性价比产品，借助产品成本的下降推动羰基铁粉对电解铁粉、高端雾化铁粉的部分替代，以期进入目前羰基铁粉尚未进入的应用领域。目前下游需求情况整体较好，特别是汽车、消费电子和精密结构件等领域，公司希望借助更高性价比的产品来逐步拓宽羰基铁粉等产品的应用领域和场景。</p> <p><b>4、对于电解铁粉和雾化铁粉，羰基铁粉是否可以实现平行替代？</b></p> <p><b>答：</b>由于下游加工工艺对于粉末的粒径、产品性能指标等要求存在差异，羰基铁粉只能实现对电解铁粉和雾化铁粉的部分替代。</p> <p><b>5、公司业务的壁垒为工艺还是客户开拓？</b></p> <p><b>答：</b>公司的羰基铁粉的壁垒以工艺技术为主，同时构建了综合性的技术壁垒。主要体现在以下几个方面：一是较高的安全监管门槛，公司凭借多年积累形成了成熟的安全生产运营管理经验；二是工艺技术复杂，公司采用羰化法生产的铁粉具备细粉率高、原材料转化率高、毛利率较好的优势；三是公司持续推进自主技术创新，同时在知识产权保护工作方面有较为周密的布局。</p> <p><b>6、美国关税政策的变化对公司经营是否有影响？</b></p> <p><b>答：</b>公司持续关注美国关税政策的变化情况及其对公司业务的影响。目前，部分国际客户已与公司沟通，协商共同分担关税增加产生的相关成本，以缓解关税政策对相关业务的影响。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025年5月27日</p>