

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：2026-001

投资者关系活动类别	<div><div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/> 路演活动</div><div><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）</div></div>
参与单位名称及人员姓名	泰康资产
时间	2026 年 1 月 7 日 16:00~17:30
地点	现场调研
上市公司接待人员姓名	副董事长、副总经理：李博先生； 董事会秘书、财务总监：张阳先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<div>各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：</div> <div>1、公司当前江西基地的羰基铁粉产能利用率如何？制约其产能释放的关键因素是什么？宁夏新建项目的当前进展与后续二期扩产计划是如何规划的？</div> <div>答：公司江西基地羰基铁粉产品线目前产能利用率处于合理区间，产能释放的部分制约因素源于下游市场对粉末粒径等核心性能指标的要求持续提升，江西基地部分老产线需通过技术改造与工艺优化适配市场需求。</div> <div>宁夏悦安示范线项目已按计划完成建设及相关手续办理，并取得试生产批复，目前正稳步推进各项试生产工作。宁夏基地二期建设计划将结合一期示范线的运行情况、技术经济性验证结论以</div>

	<p>及市场需求情况审慎论证决策，后续将根据论证结果推进实施。</p> <p>2、公司在宁夏项目采用的新工艺，其主要创新点和核心价值是什么？预计将对产品成本及市场竞争力产生怎样的积极影响？</p> <p>答：宁夏悦安采用行业首创的改进型羰基铁粉生产工艺，核心创新点在于以低铁含量的原料，通过羰化反应让一氧化碳选择性结合原料中的铁元素，生成液态五羰基铁，实现钛铁高效分离。该工艺相比传统工艺更绿色高效，不仅一氧化碳可循环利用，更实现了钛铁矿资源的综合利用，同时能富集有价金属副产品，形成“主产品+副产品”的价值闭环，兼具环保性与经济性。</p> <p>成本端，新工艺通过低纯度原料替代高纯海绵铁，同时降低能耗与资源浪费。市场竞争力方面，工艺成熟及规模化生产后，预计将推动公司羰基铁粉在性价比上形成优势，不仅能增强在现有应用领域的竞争力，更有望实现对部分电解铁粉和高端超细雾化铁粉的替代，进一步打开规模应用市场空间。</p> <p>3、公司如何看待羰基铁粉下游应用市场的未来需求？</p> <p>答：公司看好羰基铁粉下游市场的长期发展前景，受益于新材料产业政策支持、技术工艺迭代及下游产业升级，行业预计将保持增长态势。其中以一体成型电感为代表的高端电子电路板领域对羰基铁粉及软磁粉末的需求，预计将随着 AI 算力技术升级有一定的增长；另一方面，随着汽车电子化、智能化趋势，也为羰基铁粉在车载电子、磁流变液悬挂等关键部件的应用带来新的机遇；在消费电子领域，则有望通过金属注射成型技术的推广应用，为产品打开结构性创新机会。</p> <p>4、公司在国内外市场的竞争地位如何？面对不同市场的竞争，公司的核心竞争策略分别是什么？</p> <p>答：公司在国内羰基铁粉市场处于相对领先地位，凭借成熟的产销体系与技术积累，在超细粉末等高端品类的进口替代率持续提升，具备规模效应与客户资源优势。对标国际领先企业，公司在多个细分应用场景中兼具性价比与定制化服务优势，海外市场渗透率正在提升。</p>
--	--

	<p>面对不同市场的竞争，公司核心策略如下：针对高端应用市场，持续强化技术研发和全流程品控能力，通过与下游头部客户联合研发，巩固深度合作壁垒；针对规模化应用市场，依托宁夏基地新工艺与规模化产能，以技术创新驱动原料、能耗等环节的成本优化，同时拓展增量市场，构建以“高性价比+稳定交付+场景适配”为核心的竞争优势。</p> <p>5、面对可能的原材料价格波动，公司将如何应对以保持成本的稳定性？</p> <p>答：公司持续关注原材料的市场价格波动，为保障成本稳定性，公司一方面通过工艺升级、规模化生产降本增效，针对性消化部分原材料涨价压力；另一方面积极拓展优质供应渠道，并与主要供应商签订中长期采购协议并保持深度战略协作，同时根据价格走势动态调整库存水平。多管齐下平抑成本波动风险，致力于保持成本的相对稳定。</p> <p>6、在国防特种等应用领域，公司有哪些具体的突破方向和合作规划？</p> <p>答：在国防特种领域，公司致力于从基础材料供应商，转型为功能部件解决方案供应商。当前重点是深化与下游核心单位的联合攻关与协同研发，积极参与前沿项目，争取在关键资质和集成化产品方面取得实质性突破。</p>
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	2026 年 1 月 7 日