

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：2024-012

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	嘉实基金
时间	2024年7月2日 16:00-17:00
地点	线上调研
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	<p>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：</p> <p>1、公司产品主要应用于哪些下游领域？ 答：公司的产品主要应用于电子元器件、精密零部件。</p> <p>2、公司的产品分为哪两大类？以及竞争情况？ 答：公司的两大产品主要为羰基铁粉和雾化合金粉，羰基铁粉竞争门槛高，毛利率较好；雾化合金粉竞争较为充分，但有较大的市场需求。</p> <p>3、目前全球有哪些公司在生产羰基铁粉？ 答：目前全球共有9家公司生产羰基铁粉，其中海外市场有3家，国内有6家企业参与竞争，具体信息请参考招股说明书等公开文件。</p>

4、公司的创新工艺指的是什么？

答：公司的创新工艺主要是创造性使用低纯度的铁源作为原料，希望通过降本增效实现羰基铁粉对电解铁粉、高端雾化铁粉进行部分替代，进入到目前羰基铁粉未进入的应用领域，释放潜在市场空间。

5、电感领域的增量需求有哪些？

答：电感领域主要有以下两方面的增量需求：

(1) AI 服务器的需求：随着处理 AI 高性能计算的 GPU 功率的不断提升，供电模块对一体化电感的需求量也相应增加。

(2) 汽车电子的需求：随着辅助驾驶和智能座舱等技术的发展，系统对一体化电感有一定的增量需求。

6、公司扩产项目的进展情况？

答：公司目前正在推进两大扩产项目，以进一步提升产能并满足市场需求：

(1) 江西基地扩产项目：公司“年产 6000 吨羰基铁粉等系列产品项目”一期已转固，目前产能处于爬坡阶段；

(2) 宁夏基地扩产项目：公司“年产 10 万吨金属软磁微纳粉体项目”一期 3000 吨示范线项目已按计划开展项目建设工作。

7、创新工艺项目选择宁夏基地的优势？如何通过工艺变化降低成本？

答：创新工艺项目选择宁夏基地，能获得能耗等成本优势。宁夏宁东地区拥有国内多家煤化工龙头企业，这为项目建设提供了高纯度、低成本的一氧化碳隔墙输送便利。相较于传统的采购焦炭和利用氧气自制一氧化碳的方式，这种方式在一定程度上降低了成本。此外，新项目无需配置原自制一氧化碳的清洗工序，这不仅简化了生产流程，还更符合相关部门对环境保护的要求。与此同时，西北地区上网电价相对较低，降低了能源成本。

	<p>创新工艺通过低铁纯度原料来替代行业惯例使用的高纯海绵铁，实现了在铁源方面的成本下降，同时富集有价金属，增厚产品收入。创新工艺加上基地成本优势，使得项目能在保持目前的产品毛利率水平的前提下，实现羰基铁粉成本的较大幅度下降。</p> <p>8、公司产品在新兴应用场景的发展情况？</p> <p>答：公司正积极开拓新的应用领域，如折叠屏手机和汽车电子领域，该领域对高性能材料有一定的增量需求，预计可为公司的营收带来一定的增量。</p> <p>9、公司下游应用领域占比情况？</p> <p>答：公司下游终端的应用分布：消费电子领域约占 40%、汽车电子领域约占 20%、工具类约占 20%、剩余其他应用约占 20%。</p> <p>10、消费电子行业今年的发展趋势？</p> <p>答：消费电子行业自经历了一段低谷期后，现市场处于逐渐回暖阶段。</p> <p>11、目前下游行业的发展趋势情况？</p> <p>答：粉末冶金行业处于向上发展阶段，随着粉末成型技术的不断进步，粉末成型工艺正逐步实现对传统金属加工的替代和渗透。无论是汽车电子、消费电子领域的电子元器件还是精密工具制造等领域，金属粉末的应用范围均在扩大，相应的市场容量也在同步增长。</p> <p>12、粉末冶金工艺在取代传统金属加工方面有何优势？</p> <p>答：相对于机加工等传统金属加工工艺，粉末成型优点主要在于容易加工结构复杂及尺寸小的零部件。零部件尺寸越小、结构越复杂，粉末成型相对于机加工更具性价比、自动化程度和材料利用率更高。</p>
关于本次活动是否涉及应当	本次活动不涉及应当披露的重大信息

披露重大事项 的说明	
附件清单	无
日期	2024年7月2日