

股票代码：688519

股票简称：南亚新材

南亚新材料科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div>
参与单位名称	国泰基金、工银安盛、民生基金、国金基金、招银理财、诺德基金、磐泽资产、渤海证券、天演论投资、利幄基金、民生证券、南土资产、重阳投资、运舟资产、禾其投资、国海证券等
时间	2025 年 10 月 22 日-2025 年 10 月 23 日
地点	南亚新材公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：包秀银 董事会秘书：张柳
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问 1：原材料价格变化情况及对公司影响？</b></p> <p>答：近期原材料整体价格上涨明显。其中铜价受全球铜矿生产遭遇问题（如全球第二大铜矿因山体滑坡事故停产、智利等部分铜矿罢工）及新需求的增长等原因推动上涨。玻布系随着 AI 算力爆发，高阶高速材料起量明显，部分具备高阶产品能力的玻布供应商产能转移至高阶产品，导致中低阶产能紧张，供需关系的变化带来中低阶产品价格上涨。</p> <p>我司始终坚持战略伙伴、长期共赢、协同合作的供应商关系，故原物料保供能力强。</p> <p><b>问 2：公司高速产品海外进展情况如何？</b></p> <p>答：公司布局国内市场的同时，积极布局海外市</p>

	<p>场，同时成立了海外技术推广和支持团队，并不断引进行业优秀人才全面布局，聚焦于高速产品应用推广。目前已进入多家客户的设计阶段或正在进行导入认证。</p> <p><b>问 3：公司整体产能情况及规划情况？</b></p> <p>答：截至目前，公司已在上海嘉定、江西吉安、江苏海门、泰国巴真分别投建或规划生产基地。上海生产基地设有 N1-N3 工厂，N1-N2 工厂随着江西生产基地产能的释放，其因能耗、人耗高，效率低停产，N3 工厂设计月产能 80-90 万张左右（含 1 条试验线）。江西生产基地设有 N4 -N6 工厂，N4 工厂设计月产能 100 万张左右，已达产，N5 工厂设计月产能 120 万张左右，已达产；N6 工厂设计月产能 120 万张，已完成建设并投入生产，但部分产线仍在爬坡中。到今年年底公司整体月生产产能将近 400 万张。江苏生产基地首个年产 360 万平米的高端 IC 封装材料智能工厂的各项建设工作有序推进中，预计到明年年底前建成投产。泰国工厂已购地并办理地契，公司将视自身及行业发展趋势和地缘政治变化推进投建进度。</p> <p><b>问 4：公司高速产品的研发和认证方面取得了哪些新进展？相关产品是否开始批量供货？</b></p> <p>答：公司不同等级高速覆铜板可针对应用在不同传输速率的产品，可以满足服务器、数据中心、交换机、光模块等应用领域的需求。公司 M8 及以下等级高速产品已通过国内及海外多家终端客户材料认证，且主要在国内已实现批量供应。</p> <p><b>问 5：高速产品今年与明年量比变化？</b></p> <p>公司高速产品自前年四季度以来起量明显，今年整体营收较去年有望翻番。随着公司在高端市场与更</p>
--	--

	<p>多客户合作的深入，高速产品销量有望持续增长。</p> <p><b>问 6： 公司 IC 载板进展情况？</b></p> <p>答： IC 封装基材主流分为 BT 类基材及 ABF 基材。主要被日韩公司垄断。</p> <p>公司主攻类 BT 材料，已针对存储类产品、RF 芯片两大领域布局产品规划，存储已进入量产阶段，RF 正在打样阶段，预计 26 年可以量产。面向该类产品“年产 360 万平方米 IC 载板材料智能工厂建设项目”在江苏生产基地已投建，预计明年年底前建成并投入运行。</p> <p>ABF 类材料系公司参股公司江苏兴南创芯材料技术有限公司主攻方向，目前产品正在有序认证推进中，相关产线有望今年年底建成并投入运行。</p> <p><b>问 7： 公司覆铜板产品最新毛利情况？</b></p> <p>答： 2025 年上半年公司覆铜板毛利率进一步提升至 6.68%，较 2024 年同期增长 1.78 个百分点，盈利水平改善显著。随着公司产品结构优化、国产供应链落地，产能及稼动率的持续提升，毛利水平未来有望进一步提升。具体可持续关注公司定期报告。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 10 月 23 日