

股票代码：300586

股票简称：美联新材

广东美联新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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	网络远程及电话会议投资者
时间	2024年12月2日（星期一）下午20:00-21:00
地点	公司通过“全时会议”采用网络远程与电话的方式召开
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书：段文勇先生 聘请行业专家：涂健博士，立方新能源董事长
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：钠电池的成本曲线到了哪一个阶段？与锂电相比的优势？</p> <p>答：钠电池在两年前作为锂电池的备用方案，普遍认为钠离子要在成本与锂电池相比有较大差距的前提下才具有产业价值。但随着时间推移和钠电池的技术升级，钠电池的战略方案已发生根本变化，已成长为新能源电池的重要补充，未来有望替代磷酸铁锂电池50%的市场。现在，我认为不能单纯从锂资源的价格来评估钠电价值，在市场应用中不单靠成本优势，还有其他市场因素决定，如高温倍率、低温倍率、安全性等因素，钠离子电池与锂电池各有各的应用场景。如公司普鲁士蓝钠离子电池具有高低温高倍率性、高安全性、低成本性等优势，拥有北方及远东市场等锂电池不能覆盖的市场优</p>

势，同时，普鲁士蓝路线的成本也是三个正极路线中最低的。

2、问：钠离子电池的结晶水问题解决了吗？技术上的进展？

答：普鲁士蓝具有特殊性，具有安全和成本优势，其比容量远远大于聚阴离子，重量能量密度可以达到150-160 Wh/kg,目前测试的循环次数推算至少可达3500次以上，极具商业价值。公司利用自有氰化物的优势和技术许可，做了大量研究后发现只要在材料端能够合理的控制水含量，在电池使用过程中，甚至在电池失效下都不会有氰化物产生，已经解决了结晶水问题。

3、问：公司对2025年和2026年的钠离子电池的需求量的展望？

答：我认为无论是钠离子哪个技术路线，只要是做出了稳定合格的电池，都是供不应求的。目前的产业进程瓶颈是产能限制，下游认证周期太长也是导致普鲁士蓝钠离子电池至今才正式启动产业化的原因。我们预计从明年起钠电池将从示范项目向市场导向转变，短期内将突破1-2GWH，实现爆发式增长。

4、问：参照锂电池行业发展，预计钠离子的指数级变化的拐点在哪一年？公司有哪些实质订单？

答：经多次与国内外头部企业交流，预计五年后即2035年，钠离子电池将达500GWH以上的需求量。

目前有很多远东市场客户向公司表达了订单需求，但本着对客户负责的态度，公司还是决定等下游电池厂商最终测试完成后再对接签署合同，预计明年一季度将实现

批量订单。

5、问：请问公司新型 EX 电子材料的具体情况

答：孙公司鞍山辉虹产业化的 EX 电子材料是新一代的高传输率电子材料，数据传输速度更快，信号损耗更低，主要运用于大数据运算中心、AI 服务器/手机/PC、半导体芯片封装、云计算、5G 与 6G 通讯设备、无人驾驶汽车等领域。该项目于 2019 年开始启动，因半导体材料验证周期特别长，导致本年 7 月份才实现第一单订单。目前公司已有年产能 50 吨，预计明年初将实现年产能 150 吨。该产品目前主要供货给日本厂商，由其制作成覆铜板应用于半导体“马八”系列。

6、问：请问新型 EX 电子材料的友商情况以及市场规模

答：据公司了解，在公司新型电子材料投放市场前，仅有一家日本友商从事该业务，产能仅有 2 吨左右/月。目前在国内只有鞍山辉虹公司一家有能力生产该新型电子材料。未来，公司计划将该单体聚合形成树脂，开发更多的下游客户，市场前景良好。

7、问：请问新型电子材料的单体和树脂的利润率如何？

答：按目前售价初步推算，单体的净利润在 20%以上，树脂净利润应该更高一些。

8、问：请问新型电子材料未来产能规划

答：预计明年初将实现年产能 150 吨，后续将视市场开拓情况再择机扩大产能。

9、问：请详尽介绍下新型电子材料应用场景

	<p>答：EX 电子材料是新一代的高传输率的电子材料，数据传输速度更快，信号损耗更低，主要运用于大数据运算中心、AI 服务器/手机/PC、半导体芯片封装、云计算、5G 与 6G 通讯设备、无人驾驶汽车、无人机等领域的电子电路材料。</p> <p>10、问：请问新型电子材料的投资额是多少？</p> <p>答：预计每千吨级产能需投资 4 亿元左右，投资回报率较高。</p> <p>结束语：未来，公司将进一步提高核心竞争力，坚定不移的朝着董事会的既定战略方向奋发前进，持续推进普鲁士蓝和新型电子材料产业发展，以更好的业绩回报股东，谢谢。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2024 年 12 月 2 日</p>