

证券代码：300835

证券简称：龙磁科技

安徽龙磁科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：T2022-012

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 checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议 <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	见附表
时间	2022年8月26日
地点	电话会议、公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书、副总经理冯加广；证券事务代表王慧
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>第一部分：公司 2022 年半年度业绩及经营情况说明</p> <p>2022 年上半年，公司实现营业收入 4.48 亿元，同比增长 11.19%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,676.89 万元，同比下降 8.67%。报告期内营收增长，但是公司净利润同比下降的主要原因为：（1）软磁业务板块处于产能爬坡和客户认证阶段，建设投入及各项摊销金额较大；（2）公司持续加大研发力度，研发费用较上年同期大幅增加；（3）本期原材料及能源、动力成本较上年同期有较大幅度增长。</p> <p>2022 年上半年公司的永磁业务规模提升，营收和利润指标持续向好，软磁业务尚未发力，项目建设及市场开拓阶段对盈利指标有所拖累。公司将紧密围绕中长期战略目标，聚焦核心主业，持续提升公司经营发展质量。积极拓宽技术和市场覆盖面，持续加大对新技术的研究和新产品开发，为公司的长期成长奠定坚实基础并为后续增长持续蓄力。</p> <p>第二部分：问答环节</p> <p>1、疫情对上半年业绩的影响？下半年影响是否消除？</p> <p>答：疫情主要影响了 4、5 月份的物流，交付有所延迟，生产未受影响。目前公司在手订单充足，生产、交付均有序推进。</p>

2、软磁业务的进展情况？

答：金属软磁 4000 吨产能已实现部分销售，大客户认证工作持续推进中；软磁铁氧体项目建设速度和开发情况较好，团队搭建和技术来源都比较有优势，6000 吨产能将于三季度逐步投产，前期送样反馈良好，客户认证工作初见成效，有望较快打开局面。

3、回购进展及股份安排情况

答：截至 7 月底，已回购 102 万股，回购金额 2700 万，公司拟加快回购速度，将股权激励尽快落地实施。

4、明年永磁铁氧体产能是否能到 5 万吨？

答：永磁方面，公司在建龙磁科技园项目，越南龙磁二期项目设备，人员均即将就位，建设启动在即，上述项目的推进是明年 5 万吨永磁产能建设的有力保障，公司的目标是新增产能当期消化，尽快释放规模优势。

5、电感项目的开发进度

答：电感方面，目前重点开发应用金属磁粉芯的光伏类电感大客户；软磁铁氧体项目建设完成后，用于汽车及消费类电子的电感也有望加速发力。

6、永磁铁氧体的行业格局，进入壁垒以及后来者的竞争者状况

答：目前永磁铁氧体竞争格局相对稳定，日本 TDK, 日立金属保持了技术领先地位，尚未有扩张计划。国内少数友商生产规模大，产品线较为丰富，但低附加值产品比重大拉低了磁材总体毛利率水平；公司专注于高端永磁铁氧体湿压磁瓦的研发和生产，通过对市场的精准把控和内部精益管理，近年来一直保持了行业内较高的毛利率水平，力争在未来两年做到细分市场龙头。

本行业具有生产流程长、关键工艺控制点多、工艺控制精度高、产品认证周期长等特点，要求生产企业具备全流程的优秀管理能力。原材料配方、制程控制、人才培养和大客户认证等对后来者都构成较高壁垒。公司深耕行业多年，与国内少数竞争对手比较来看，公司在产量规模和收入规模上并不具备优势，但是公司在细分领域内的技术和工艺水平、产品盈利能力等方面已具备较强的竞争力，在行业内形成了较高品牌知名度和市场影响力。公司始终坚持在自己的专长领域，通过持续创新，开展差异化的竞争策略，提高客户粘性，力争成为一流的磁性材料供应商。

7、公司新增产能如何消化，是否实现高端市场部分国产替代？

答：近几年汽车产量虽然增长速度较为缓慢，但是由于自动化程度和舒适度需求的提高，单车直流电机数量增长迅速，另外，随着汽车电机数量增长带来的二级维修

市场需求也增加很快,汽车电机每年的增长率约为 20%。由于节能环保要求的推进,家电变频化率也提高很快,这都给湿压磁瓦带来巨大的增长空间。随着劳动力成本上升、国家双碳政策带来能源价格的提升以及大客户准入难度的增加,永磁铁氧体行业呈现出低端市场竞争激烈、高端市场愈发集中的态势。公司持续加大研发力度,技术已接近行业领先水平,公司将发挥在高端市场上的成本优势,扩大现有客户的份额,并加快新客户的开发进程,继续提高市场占有率。

8、上半年磁瓦的出货量情况

答:公司上半年磁瓦出货量约为 16000 吨。均价及收入较上年同期都有所增长。

9、国内新能源汽车的发展是否对公司的业绩有所提升

答:新能源汽车提出了更高的自动化,智能化,舒适化要求,因此单车电机使用量将大大增加,从这个层面来说,国内新能源汽车的发展将拉动磁材需求,对公司业绩有提升作用。

10、湿压磁瓦毛利率下降的原因?

答:主要是因为上半年使用的原材料价格处于历史高位,能源动力,运费及其他成本都有增加,导致毛利率较上年同期降低了 2 个点。目前原材料价格已回落到上涨之前的水平,下半年毛利率有望得到改善。

11、公司软磁业务的优势?

答:公司作为软磁行业的后来者和追赶者,将采用行业先进设备,确保装备先进性,并从我们有丰富经验的、成熟的产品体系切入,发挥产业协同优势,缩短大客户认证周期。公司是行业内首家做软磁一体化产业链的企业,一体化更贴近客户需求,有针对性地优化产品和服务,增强客户粘性,利于打造成本优势并提高盈利能力。

12、金属软磁和铁氧体软磁的应用场景的主要区别?

答:金属软磁粉芯运用于光伏逆变器、新能源汽车及充电桩、UPS 和储能等高功率、大电流场景;铁氧体软磁磁饱和密度(Bs)相对金属软磁粉芯较低,但终端应用领域更广泛,主要包括 5G 通讯、家电、新能源、汽车电子、照明等。

13、永磁 9 材, 12 材, 15 材在应用场景、成本、毛利率方面的差异

答:性能等级越高,越能适用小型化,轻型化的场景,性能要求主要取决于下游电机的设计。随着性能等级的提高,利润提升空间远远大于成本上升,公司将致力于产品的迭代升级,不断优化产品结构。

附件清单

投资者关系活动参与单位及人员清单

日期

2022 年 8 月 26 日

投资者关系活动参与单位及人员清单

（排名不分先后）

序号	公司	姓名	备注
1	广发基金管理有限公司	陈甄璞	
2	中信建投基金管理有限公司	马瑞琨	
3	财信证券有限责任公司	皮辉娟	
4	上海重阳投资管理股份有限公司	庄达	
5	上投摩根基金管理有限公司	翟旭	
6	上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）	邬丹妮	
7	长信基金管理有限责任公司	何增华	
8	Pinpoint Asset Management Limited	Liu Wenyuan	
9	平安理财有限责任公司	覃静	
10	博时基金管理有限公司	王增财	
11	中信建投证券	王介超、郭衍哲、薛林立、 张奇、曾凡虎	
12	进门财经	吴婧雯	
13	华安基金管理有限公司	李晓峥、王修宝	
14	交银施罗德基金管理有限公司	谭星星	
15	北京宏道投资管理有限公司	朱亚锋	
16	华能贵诚信托有限公司	田佳瑞	
17	Hao Advisors Management Limited	roy	
18	中信建投证券股份有限公司深圳分公司	戴映球	
19	Pinpoint Asset Management Limited	Robin LIN	
20	前海开源基金管理有限公司	易千	
21	前海人寿保险股份有限公司	韩硕果	
22	北京比特资本投资管理有限公司	陈颖	
23	招商基金管理有限公司	朱红裕	
24	招商银行股份有限公司	潘伟	
25		张原	
26	上海白犀私募基金管理有限公司	王修艺	
27	沅京资本管理（北京）有限公司	高波	
28	中海基金管理有限公司	章俊	
29	东海基金管理有限责任公司	何泽林	
30	北京宏道投资管理有限公司	马长胜	
31	天津中冀盈方投资管理有限公司	谭润沾	
32	沅京资本管理（北京）有限公司	李正强	
33	常春藤	胡肖	
34	国金证券研究所	戴东哲	
35	国信证券投资部	闵晓平	
36	海南谦信私募基金管理有限公司	黄福淦	
37		秦岭	
38	嘉实基金	谢泽林	
39	国金证券	宋洋	
40	建信信托有限责任公司	程亦涵	

序号	公司	姓名	备注
41	大道资产	蔡天夫	
42	上海胤胜资产管理有限公司	王青	
43	恒健远志	周洁	
44	四川发展基金	梁飏	
45	上海沅杨资产管理有限公司	吴亮	
46	国寿养老	马志强	
47	瑞达基金	雍秉霖	
48	中邮创业基金	周楠	
49	民生加银基金	王凤娟、尹涛、金耀	
50	光大资管	李行杰	
51	华安证券	胡杨、许勇其、傅欣璐	
52	民生证券	李萌	
53	东方阿尔法	梁少文	
54	申万菱信	孙琳	
55	禹合资产	丁凌霄	
56	安华农保	张放	
57	华宇投资	李志宇	
58	先锋基金	曾捷	
59	众安保险	高翔	
60	上海尚近投资	赵俊	
61	澄明资产	张钧	
62	国新证券	徐彭星	
63	霄沅投资	尹霄羽	
64	泰康公募	周昊	
65	圆信永丰	马红丽	
66	大摩	李子扬	
67	富荣基金	毛远宏	
68	新华基金	陈磊、张霖、罗陕缘	
69	九泰	刘源	
70	平安基金	季清斌	
71	盘京	王莉	
72	中银基金	袁哲航	
73	石峰	冯云泽	
74	信达	罗晨熙	
75	中金基金	侯英杰	
76	长安基金	刘嘉	
77	合众资产	王悦	
78	东方财富证券	刘斌、张科理、邓迪飞	
79	北京招商信诺资管	刘延波	