

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：T2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称 及人员姓名	见附表
时间	2023年2月14日-16日
地点	公司会议室、电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事、总经理熊咏鸽；董事会秘书、副总经理冯加广；财务总监程起建；证券事务代表王慧
投资者关系 活动主要内容 介绍	<p>1、公司的产业布局情况</p> <p>答：（1）永磁方面：2022年末公司永磁铁氧体高端湿压磁瓦产能为4万吨，位居中国第二，世界第四。未来2年将继续以每年约1万吨的速度扩张，2024年计划达到年产能6万吨，将超过目前TDK当前的产能规模。新增产能在产线布局、技术路线、硬件设备、人员配置等方面都属于处于行业先进水平。</p> <p>（2）软磁方面：公司“磁粉-磁芯-器件-逆变器”一体化新能源产业链已初步搭建完成。公司目前规划了1.1万吨软磁粉芯产能，客户拓展初见成效。其中金属磁粉芯已形成4,000吨/年产能；软磁铁氧体设计产能6,000吨/年，目前已有3,000吨业务订单承接能力；电感项目一期已进入量产阶段，二期厂房在建，软磁项目视客户开发进度投放产能。公司着力对标业内最优秀的生产企业，全力将软磁产业链打造成为公司双轮驱动的另一支柱。</p> <p>（3）微逆方面：公司近期并购了恩沃新能源，其微逆产品已在欧洲打下良好的市场基础，2022年市场需求旺盛，出货态势良好，2023年出货量预计将继续呈快速增长态势。公司在市场、人员、资金等方面将给予恩沃全方位的支持。本次收购完成</p>

后，将进一步完善公司在新能源领域的产业布局，切实推进公司战略发展与转型升级，实现大客户等资源的协同与整合。

2、公司的永磁扩产计划主要是基于客户需求还是对行业的判断？

答：二者兼有。计划扩产前，公司已经过充分的客户沟通及市场调研，部分客户表现出了明确的意向需求计划，行业市场也有较大的持续增长空间。

3、公司永磁产品与日韩头部企业相比，有什么优势？

答：与日韩头部企业相比，公司产品具有更高的性价比；在客户服务方面，日韩头部企业业务板块众多，磁性材料是其业务中占比很小的一部分，公司深耕磁性材料行业，产能、技术、人员等资源均向磁性材料倾斜，因此在服务意识，响应速度，配合度上，公司都有更高的效率和灵活度。

4、龙磁科技并购恩沃新能源能产生哪些协同？

答：微型逆变器是公司软磁产业链的进一步延伸，符合公司上市后规模提升发展规划。拥有上市公司平台的加持和赋能，恩沃新能源的经营管理水平和盈利能力可得到显著提高。同时，软磁产品的价值量约占微型逆变器总成本的 10%，并购完成后更有利于恩沃系列产品形成成本上的竞争优势，实现双方战略上的双赢。

微型逆变器的应用市场主要在欧洲、北美、南美等地区。龙磁科技深耕磁性材料行业近 30 年，海外市场销售体系布局完善，如在德国、墨西哥、日本等国家设有子公司、销售中心或客户服务平台；公司将利用现有销售力量和销售网络，和恩沃新能源形成优势互补，促进恩沃系列产品的市占率得到快速提升。

5、收购完成后的整合及发展计划

答：公司将向恩沃董事会派驻 3 位董事，占董事会席位的 3/5，董事长由上市公司高管担任，财务负责人由上市公司指派。总经理和技术负责人由恩沃创始团队人员担任。上市公司保留恩沃现有的业务部门，并发挥海外市场优势，抽调精英业务人员，新成立微逆市场部，开拓拉美、北欧、东南亚等微逆市场，并进一步充实恩沃销售队伍，今年将在荷兰阿姆斯特丹新设销售中心，组建 10 人以上的销售及技术支持团队，深耕欧洲市场。产能方面，在上海域内新建生产基地，包括原有永康基地，项目建设完成后 2023 年合计产能将达到 60 万套。

6、恩沃新能源的主要产品及市场分布

答：恩沃产品主要为微型逆变器和监控器。微逆产品以一拖一 300W、360W 和一拖二 560W、720W 为主。恩沃微逆产品及配套监控器主要销往葡萄牙、奥地利、德国、瑞士、哥伦比亚等欧美国家，欧美发达国家一拖一和一拖二需求比较集中。巴西、墨

	<p>西哥等发展中国家对性价比要求较高,追求更低的单瓦价格,因此对一拖四产品体现出更明显的偏好。</p> <p>7、微逆产品售价情况?</p> <p>答:均价 600-800 元,与同行业上市公司同类产品价格基本持平或略高。</p> <p>8、恩沃产品的技术水平与其他同行是否有差异?以成本端的差异情况。</p> <p>答:恩沃产品和技术根据市场需求进行了不断升级和迭代,已得到安装商和用户的一致认可,在功率范围、功率密度、转换效率等技术指标方面与国内友商均处于同一水平。与行业巨头 Enphase 相比,还有一些差距,预计 1-2 年,技术可以达到目前 Enphase 的水平。成本方面,恩沃体量正处在快速发展阶段,毛利率水平逊于国内头部同行主要是规模效应带来的差异,随着恩沃产量的提升,将修复毛利率水平。</p> <p>9、储能产品的开发情况</p> <p>答:恩沃新能源已就储能产品作了相关技术储备和研发,储能产品现正在开发中;新品成型并获得技术验证后,公司会以新品发布会的形式向市场推介。</p> <p>10、恩沃产品在美国市场的布局和认证计划?</p> <p>答:美国市场 Enphase 占据了龙头地位,恩沃之前立足并深耕欧洲市场,未在美国市场布局。美国是一个消费力很强的市场,目前国内厂商产品的品质和性能与 Enphase 的差距逐渐缩小,而价格有较大优势,中国产品的客户认可度大大提高,因此各个厂商纷纷开始在美国布局。恩沃计划 2023 年上半年完成美国市场的产品认证。</p> <p>11、本次收购完成之后剩余股权的规划情况?</p> <p>答:双方已在协议里约定在 2025 年达到业绩目标后,恩沃创始人团队有选择退出的权利,也初步约定了参考价格,目前双方共同的目标就是把微逆业务做大做强。</p>
附件清单	投资者关系活动参与单位及人员清单
日期	2023 年 2 月 17 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	国元证券	龚斯闻等 8 人	
2	华泰保兴	卢方成	
3	中庚基金	吕佩瑾	
4	恒越基金	曹特	
5	浦银安盛基金	高翔	
6	正奇投资	聂瑞、唐红梅	
7	方大投资	宋航、王麟印	
8	安徽嘉崑	唐云冬、程浩	
9	安徽弘开	音斐斐、刘乐	
10	海园达股权投资	韩明	
11	青骊投资	金立伟	
12	德邦证券股份有限公司资管	孔祥国	
13	国泰基金管理有限公司	罗众球	
14	上海重阳投资管理股份有限公司	庄达	
15	信达澳亚基金管理有限公司	郭敏	
16	上海肇万资产管理有限公司	韩曦轩	
17	新华基金管理股份有限公司	张大江	
18	国联安基金管理有限公司	黄欣	
19	中融基金管理有限公司	张书玮	
20	嘉实基金管理有限公司	刘岚	
21	上海混沌投资(集团)有限公司	罗钊	
22	中银基金管理有限公司	王寒	
23	申万宏源证券有限公司资管	陈旻	
24	浦银安盛基金管理有限公司	褚艳辉	
25	深圳市景泰利丰投资发展有限公司	吕志伟	
26	华安基金管理有限公司	饶晓鹏	
27	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）	张昭丞	
28	南华基金管理有限公司	蔡峰	
29	进门财经	张娣、陈美玲、林晓莹	
30	北京大家投资管理有限公司	姜盼宇	
31	上海递归私募基金管理有限公司	于良涛	
32	上海肇万资产管理有限公司	韩曦轩	
33	申万菱信基金管理有限公司	龚云华	
34	中国国际金融股份有限公司资管	廖武智	
35	淡水泉（北京）投资管理有限公司	张汀	
36	兴证全球基金管理有限公司	申庆	
37	方正富邦基金管理有限公司	刘蒙	
38	凯石基金管理有限公司	董璐	
39		蔡萌萌	
40	盘京投资管理中心(有限合伙)	杨玉健	
41	浙商资管	赵媛	

序号	公司	姓名	备注
42	东吴基金管理有限公司	张浩佳	
43	上投摩根基金管理有限公司	翟旭	
44	长信基金管理有限责任公司	何增华	
45	汇添富基金管理股份有限公司	李泽昱	
46	明泽资本	张鹏宇等 4 人	