

证券代码：301323

证券简称：新莱福

广州新莱福新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中金公司：李熹凌 中楷资本：王汉卓、陈连捷 嘉峪投资：张耀坤、朱子舜 圆石投资：杨一鸣 华银基金：叶芃 宝盈基金：容志能 信达澳亚：杜开欣 华金证券：席钊耀 西部证券：黄侃 东方财富证券：李治
时间	2023年7月12日（星期三）9:30-11:40
地点	广州新莱福磁材有限公司二楼展厅和四楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：许永刚 财务总监：徐江平 研发中心主任：郭春生 磁性材料事业部总工程师：吴隆章 证券事务代表：刘春蕾

投资者关系活
动主要内容介
绍

一、公司磁性材料事业部总工程师吴隆章对公司展厅产品进行介绍，董事会秘书许永刚对公司业务情况及募投项目进行简要说明。

二、与投资者沟通和交流的主要问题：

1. 片式压敏电阻市场格局情况是怎么样的？

答：片式压敏电阻是用氧化锌非线性电阻元件作为核心而制成的电冲击保护器件，起过电压保护、防雷、抑制浪涌电流、吸收尖峰脉冲、限幅、高压灭弧、消噪、保护半导体元器件等作用，终端应用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、家用电器、仪器仪表等各种过压保护和防静电保护等。公司自主研发的小型片式压敏电阻已量产，今年初又收购了广东碧克电子科技有限公司（大尺寸片式压敏电阻生产企业），现已建立起从低压到高压、从小尺寸到大尺寸、从低功率到高功率全系列规格的片式压敏电阻产品体系。在片式压敏电阻领域，国内生产厂家众多，但高端产品主要还是集中在日本TDK、美国Littelfuse等国外厂家。

2. 电子陶瓷元器件未来业绩预期？

答：环形压敏电阻产品方面，现阶段主要受宏观经济影响，特别是消费电子需求未有明显的改善，现处于缓慢恢复性增长阶段。公司将利用技术创新、自动化提升及铜电极技术等保持领先优势，争取继续扩大市场份额。

热敏电阻产品方面，公司掌握从芯片制备到器件封装的完整核心技术，通过自主研发的生产及检测设备实现了自动化生产，生产效率和产品精度均处于国内先进水平，目前热敏电阻产品收入在公司整体销售收入的占比非常小，有较大增长空间，公司将进一步提升该产品的自动化效率，扩大种类，提升市场份额，目前已取得一定成绩。

片式压敏电阻产品方面，公司会利用在环形压敏电阻方面的20多年的技术积累和生产经验，将自动化工艺移植到片式压敏电

阻产品上，争取做大做强片式压敏电阻。片式压敏电阻器作为公司新的压敏电阻家族中的一员，受益于光伏等新能源产业发展迅猛，且其应用范围广、本身市场容量大，预计最近几年会有较好增长。

3. 片式压敏电阻每片单价是多少？

答：公司生产的片式压敏电阻包括了银片以及焊接片、包封片，价格会有较大差异，且不同规格尺寸的产品，价格相差也很大，比如小型片式压敏电阻每片可以从几分钱到几毛钱，大片产品每片可以从1块多到10多块钱。

4. 钕铁氮在电机领域应用的优势有哪些？

答：钕铁氮材料有两个方面的突出优势，第一是自身磁特性方面，更高的居里温度、更小的温度系数、更大的磁晶各向异性场，这决定了材料自身具有钕铁硼不可比拟的优势。如果钕铁硼要得到这些参数，就要靠大量的高价重稀土掺杂才能实现甚至可能都无法实现；第二是成本优势，相比粘结钕铁硼，原材料成本有极大优势，其磁粉性能相近，具有较好的性价比。总体来讲，钕铁氮有自身独特的优势，且优势尚未完全发挥出来，随着材料的发展和更高性能磁体的出现，未来竞争优势会进一步凸显出。

5. 钕铁氮稀土永磁材料市场上国内主要有哪些厂家？公司的产品具有哪些核心竞争优势？

答：根据公司了解的市场信息，国内市场目前主要有横店东磁、北京君磁科技有限公司、杭州千石科技有限公司、包头市金蒙汇磁材料有限责任公司等厂家的产品。公司产品主要竞争优势在于经过10年的研究，开发出晶型完整、填充性好、形貌与粒度可控、矫顽力高的适于制备高密度粘结钕铁氮永磁粉体。

6. 公司钕铁氮磁材目前产能情况如何？后续展望？

答：去年已完成中试小批量生产线建设(产能可达30吨/月)，今年正在推进量产线建设，计划产能100吨/月。

7. 钕铁氮稀土永磁材料目前产业化应用推进是否顺利，

会遇到哪些阻力？

答：钕铁氮稀土永磁材料目前产业化应用推进顺利。现阶段正通过工艺改进，进一步增加磁粉矫顽力，提高材料的耐高温特性。

8. 从产品方向来讲，公司未来发展看好哪个方向？

答：在磁胶材料产品方面，新莱福作为龙头一直是行业的标杆，引领着发展方向。现阶段该产品已在广告展览展示领域的应用拓展取得了一定的成绩，但其占有的市场份额远未达到我们的期望值。在众多的广告展览展示应用场景下，与传统耗材相比，磁胶材料有独特的优势，广告展览展示领域是千亿级别的市场，公司产品在这个领域占比极小，公司有信心争取更多的市场份额。另外，在办公教育、建筑装修装饰及玩具工艺品这些领域，同样也是大市场。我们期望通过持续创新，产品不断升级换代，在传统市场继续开疆拓土的同时，开辟新的应用领域和市场，巩固本行业内的竞争优势，争取保持稳定增长状态。

在片式压敏电阻器产品方面，作为公司新的压敏电阻家族中的一员，可用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、电器、仪器仪表等各种领域的过压保护和防静电保护，应用范围广。特别是受益于光伏等新能源产业发展迅猛，且其本身市场容量大，预计最近几年会有较好增长。

在新型永磁材料钕铁氮产品方面，因其具有较强的磁性能，可广泛用于各类需要强力连接的场景，比如在建筑装修上，可将岩板等有一定重量的建筑材料吸附到墙面上进行装饰装修，实现安全环保、易装易拆卸、可循环。钕铁氮产品也将在工业应用领域进行积极拓展，比如，凭借其优异的磁性能在电机、消费电子等相关领域中也得到很好的应用。但因工业产品认证周期长，业绩释放需要一定的时间。钕铁氮有自身独特的优势，且优势尚未发挥出来，随着材料的发展和更高性能磁体的出现，未来竞争优势会进一步凸显出来，该产品未来将是公司的重要板块内容。

在柔性高能射线无铅防护材料产品，具有轻质、柔韧、无铅、环保特性，全系列无铅无毒配方，不含贵金属，国内首创，可应用于医疗、安检、食品检测、核工业等领域。市场前景广阔，该产品去年已在全球推广，客户反映良好，公司也在积极提升产能。该产品将在未来几年会对公司营业收入产生积极影响。

9. 磁胶材料增速放缓的原因？

答：主要受以下几方面的影响：①受俄乌战争影响。因为欧洲是我们的主要出口区域，战争对于欧洲整体消费市场是存在较大影响的；②2022年10月到2023年2月，主要生产基地所在地广州受宏观环境影响比较严重，公司生产经营工作稳定性受到一定影响；③国内外市场环境较差，消费需求下降。

10. 防辐射材料对比含铅防辐射服的优势？

答：在射线防护领域，常见的防辐射材料主要由重金属铅制作而成，但铅为有毒物质，对人体有较大伤害。公司研制的柔性高能射线无铅防护材料全系列无铅无毒配方，并且相较于钨等金属材料其他无铅防护制品具有成本低、屏蔽效能高等优点，是理想的铅替代材料，可彻底改变重金属铅从生产到使用过程中对环境的污染和人体的伤害。公司生产的柔性高能射线无铅防护材料具有轻质、柔韧、无铅、环保特性，比如医用产品，同等当量下，可减重30%，穿戴更加舒适。

11. 开发境外客户的销售费用较高的原因？未来公司销售费用率该如何展望？公司产品在境外和境内的定价情况？

答：公司拓展境外客户主要以参加海外展会为主，销售人员前往海外亦会产生较高的差旅费。公司销售费用占2021年、2022年营业收入的比例分别为4.49%、4.56%，占比基本稳定，未来基本不会有太大变化。在产品定价方面，同类同款产品国内外定价基本一致，但公司主要是以客户定制产品为主，境外客户的定制要求较高，对应售价相对于国内会较高一点。

12. 公司境外收入占比较高，今年以来汇率对业绩影响？

答：公司出口业务占比较高，海外业务计价单位为美元，人民币贬值有助于增加汇兑收益，有利于公司产品出口。

13. 防辐射材料的销售单价情况，毛利率如何？

答：公司柔性高能射线无铅防护材料为定制产品，不同客户有不同的定制需求，销售单价差异较大，2022年平均销售单价为235元/平方米左右，毛利率水平高于公司传统产品。

14. 募投项目场地建设怎么样了？

答：公司主要募投项目落地在广州增城生产基地内（广州新莱福磁材有限公司厂区内），现正在进行生产基地二期建设工程招标，预计今年8月开工建设。

15. 公司目前销售人员能否应付未来业绩增长的需求？是否有扩招计划？

答：公司目前有销售人员60多人，服务的客户数量2400多家，直接客户覆盖全球60余个国家和地区。虽然客户数量多，分布较为分散，但在公司信息系统的支持下，目前销售人员能够满足现阶段业务增长的需求。同时，公司也将根据业务的发展要求，确定销售人员的扩充计划。

16. 热敏电阻项目的发展情况？

答：公司主要生产NTC热敏电阻，起温度补偿、温度测定、温度控制等作用，可用于各种线路板，动力电池、移动电源、平板电脑用电池等领域起温度保护作用，防止过热，终端应用包括消费电子、新能源汽车、家用电器等需要进行温度控制或测量的设备。项目刚起步时，因自动化效率低，成本较高，市场推广不太顺利。但通过近几年的努力和研发投入，公司掌握了从芯片制备到器件封装的完整核心技术，自主研发的生产及检测设备实现了自动化生产，提高了产线效率和产品精度，市场推广已取得一定成绩，相关产品在一些知名品牌终端得到较好的应用。目前热敏电阻产品收入在公司整体销售收入的占比较小，我们有信心实现较好的增长，公司将进一步扩大热敏电阻的产能，强化公司的

	<p>生产制造能力，进一步提升该产品的自动化效率，扩大种类，提升市场份额，满足下游市场对敏感电阻元件不断增长的需求。</p> <p>17. 今年制定战略目标是否有调整？</p> <p>答：暂无调整。</p> <p>18. 公司产品具有多样性，如何开展相关研发工作的？</p> <p>答：公司以各类功能粉体材料为核心，搭建了高分子复合功能材料和电子陶瓷材料两个研发生产平台，组建了微纳粉体、高分子复合材料、电子陶瓷材料三大板块的研发团队进行相关产品的开发。</p> <p>19. 公司的核心技术人员培养情况，如何留住和激励这些员工？</p> <p>答：公司核心团队平均任职时间超过 13 年，形成了“老中青”三代均衡的人才梯队。为激励和留住优秀员工，公司为员工提供了良好的工作环境和氛围，并给予较好的薪酬和福利。同时公司也十分愿意采用股权激励方式来激励并留住核心人才，并在未来适当的时间实施。</p> <p>20. 研发人员构成体系是怎么样的？</p> <p>答：设有公司层面和事业部层面两级研发机构：在公司层面，设有研发中心，主要工作是根据公司战略开发新产品和新工艺，同时收集行业前沿信息制定公司研发战略方向；各事业部下辖的研发部门，主要进行本事业部内的相关产品工艺改进、传统产品的优化和迭代升级、针对客户的特殊需求产品进行定制化开发、承接公司科技成果转化等工作。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 13 日