

证券代码：300811

证券简称：铂科新材

深圳市铂科新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称 及人员姓名	投资者
时间	2021年5月13日下午15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司 接待人员姓名	公司董事长、总经理杜江华先生 董事、副总经理、董事会秘书阮佳林先生 财务总监游欣先生 独立董事单勇先生 保荐代表人俞琦敏先生
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>2021年5月13日，公司就2020年年度业绩的相关问题与投资者进行了沟通与交流，并对投资者关注的问题进行了回答，主要沟通问题如下：</p> <p>1、尊敬的董秘好，看好贵公司的芯片电感项目，请问是自己做电感成品还是卖粉材呢？强烈建议贵公司自己做电感成品卖，从材料到成品，形成从上到下的技术专利，在芯片电感这</p>

个百亿的细分市场中独占鳌头，对贵公司未来的发展是极为有利的。

答：尊敬的投资者，感谢您对公司产品的认可和提出的宝贵建议！关于您提到的芯片电感，公司将自建生产线直接制造芯片电感成品。公司基于多年来在金属软磁粉末制备和成型工艺上的深厚积累，区别于传统一体成型工艺，采用独创的高压成型结合铜铁共烧工艺，研发出具有行业领先性能的芯片电感，目前已经完成中试，并开始搭建小批量生产线，未来市场前景非常广阔。而且公司已经开始了全方位的专利布局。随着这个巨大市场的逐步打开，希望成为公司未来一个新的增长极。

2、公司芯片电感与芯片行业相关产品有什么关联？公司与哪些芯片厂商开展合作？业务发展潜力如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司的芯片电感产品起到为芯片前端供电的作用，可广泛应用于服务器、通讯电源、GPU、FPGA、电源模组、笔记本电脑、矿机等领域，市场前景广阔。公司目前已经与多家知名芯片厂商开展合作，鉴于本产品采用全新的设计方案，芯片厂商对我们提出了保密要求，目前尚属于商业秘密，希望理解。谢谢！

3、请问，目前公司的产品在国内有没有大的竞争对手？公司的产品在国内处于什么样的技术水平？

答：国内上市公司中，横店东磁及东睦股份都有合金软磁相关业务；公司产品的技术处于国际领先地位，做到了“人有我优，人无我有”，请持续关注公司未来发展，谢谢！

4、根据 2020 年报显示新能源汽车收入增加了 43%，没单列出具体收入是多少，请问有一千万吗？在新能源汽车使用方面主要在电源模块和充电桩，那么汽车电机及控制和车载电子方面能使用吗？在无人驾驶领域，每辆车需安装十几部雷达，这是个大市场，贵公司产品有这方面的应用吗？

答：您好！公司新能源汽车收入金额远超过一千万元人民币；公司合金软磁材料在新能源汽车领域的应用主要包括 DC-

DC、OBC，涵盖电源模块、充电桩、电机及车载电子等部件，暂未应用在雷达方面。感谢您的提问！

5、请教一下，公司目前在新能源汽车领域销售额和占比是多少，销售额同比 2019 年增长了多少？2022 年/2023 年，是否有较大的增长可能，您预估的增长率大约在多少？

答：您好！公司目前在新能源汽车领域销售额近 3000 万，占比近 6%，同比 2019 年增长了 43%。未来新能源汽车所需的磁粉芯市场前景非常可观，是公司的战略市场之一，随着新能源市场渗透的增加，未来在该领域公司收入有望增长。谢谢！

6、您好，五年内您产品在新能源汽车领域能达到多大规模？整个新能源汽车领域的市场有 5 亿规模吗？

答：根据公司的测算，不同类型的新能源汽车需要使用的金属磁粉芯用量有所区别，大概是纯电动汽车 0.6-0.8KG/辆、混动汽车 2-3KG/辆、氢能源汽车 6-8KG/辆，综上，新能源汽车所需的磁粉芯市场前景非常可观，是公司未来的战略市场之一。谢谢！

7、贵公司目前面临着原材料上涨侵蚀利润的窘境，面对原材料上涨，公司的措施是提高在高毛利率行业使用比例，请问这一措施能充分抵消上述问题吗？既然公司的产品在国内属于高端，那为何不适当提价呢，原材料上涨导致的产品提价本无可厚非。

答：您好！原材料方面，公司将重点加强内部精细化管理，全面从研发、生产、采购、运营等各环节的精细化管理入手，通过工艺改进、技术革新以及设备自动化等方式降低成本，公司引进数字化管理实现公司可持续发展。公司产品的价格主要根据公司自身进化程度在保证毛利率和控制市占率情况下确定，同时公司一直在开发新品来提高竞争力，提升毛利率。感谢您的提问！

8、①公司生产的金属软磁粉末，在各类消费电子及汽车电子领域发展潜力如何？增长情况？②公司的芯片电感产品市场替代空间有多大？预计什么时候批量生产？会否成为另一大增

收产品？③请介绍公司订单情况及产能扩张情况？④公司有提升毛利率的举措吗？⑤今年公司业绩增长潜力如何？有目标吗？

答：①随着电子产品向高频化、小型化、触屏化发展，对紧凑型电感元器件需求不断增加，金属软磁粉末具有磁导率高、饱和磁感高、损耗低、防锈性能好等优点，更加顺应电感的技术发展趋势。增值潜力巨大，2020年度，在产能不足的情况下，公司的金属软磁粉末产品依然实现销售收入同比增长了21.37%。相信随着产能的逐步提升，未来将有更大的增长空间。

②芯片电感所处的微型电感领域是个百亿级的市场，公司采用独创的高压成型结合铜铁共烧工艺，开发出具有行业领先性能的芯片电感产品，目前已经完成中试，并开始搭建小批量生产线。同时，公司已经开始大力进行市场推广，并已经跟一些知名芯片大厂开展了合作，相信随着市场的逐步认可和打开，有希望对公司经营业绩有重大推动。

③公司目前基本接近满负荷生产状态，仍然无法完全满足客户的所有订单需求。公司会在今年及后续的时间里扎实做好河源生产基地项目建设，扩充产能，力争在2024年左右实现5万吨/年，在目前的基础上实现产能翻番。

④关于如何提升毛利率，公司除了一直在努力推动的精细化管理、提升自动化水平等手段外，在现有产能有限的情况下，还将通过改善销售结构，提高光伏、新能源汽车等高毛利市场的销售占比。

⑤随着我国“碳达峰、碳中和”及“新基建”等政策的推行和落地，金属软磁材料行业在光伏发电、家电、新能源汽车及充电桩、数据中心、消费电子等领域的需求势必会不断增加，市场景气度将持续提升，大有可为。在这样的大市场背景下，结合公司在行业的领先地位，公司对未来的业绩继续保持乐观。

9、管理层您好，我这边的主要问题是1Q21公司的净利率和毛利率下降较多的原因是什么？之后的2Q21和3Q21有望将毛利率、净利率回升到2020年同期水平吗？还是会延续下跌的趋势？如果延续下跌，公司未来的净利润增长点在哪？公司未

来的营业收入是否有望进一步的上升，增长点主要在哪一快，公司所在的磁性材料行业的细分市场的规模有多少(是否可以量化回答比如 25 亿元)?

答：您好！（1）公司 2021 年 Q1 净利率和毛利率变动的主要原因有，①根据新收入准则的规定，将运输费作为合同履约成本计入主营业务成本；②一般来说，由于过年等因素一季度的产量相比于其他季度较低，同时固定费用不变则会导致平均单位成本上升；③原材料价格上涨等。

（2）目前公司已在调整产品结构的过程中，后续季度有望回到同期水平；

（3）公司今年的重点市场开拓及增长点包括光伏市场的持续增加以及新能源汽车及充电桩市场的持续渗透，公司管理层有信心公司业绩进一步上升；

（4）伴随着光伏发电装机量的不断增加以及储能市场的扩张，公司估算合金软磁材料细分市场的规模超过 30 亿元人民币。未来的另一个主要市场在应用于消费电子产品的芯片电感，预估市场规模在百亿人民币以上。

10、管理层您好，光伏行业产品您公司的产品是否面临价格竞争的压力，价格下降、毛利、净利的下降趋势在光伏行业中是否明显？如果价格随着竞争加大而下降，未来的利润增长空间在哪？

答：尊敬的投资者，您好！公司目前已经取得了行业领先优势，所以我们主要是根据自身市场开发策略，在保证毛利率和控制市占率情况下来确定价格，而不是盲目的开展价格战。关于如何保障利润增长空间，主要在以下几个方面开展：一，在现有成熟产品和市场，调整市场结构，提高高毛利的产品销售占比。二，研发全新产品，比如芯片电感，培育公司新的产品线。三，对现有的软磁金属粉芯进行持续升级。四、扩大产能，通过快速满足客户交付需求，提高市占率。谢谢！

11、管理层您好，目前合金磁粉芯这块市场，近几年投资上马的新企业比较多，整个市场的产能都在变大，后续一定是一个买方市场，你们用什么方法来确保利润？你们在河源又投了新的工厂，市场是否可以消化您这边新增的产能？

答：尊敬的投资者，您好！之所以近几年不少合金磁粉芯新项目上马，正是因为市场普遍对行业的未来市场前景看好，需求持续旺盛。公司目前仍处于满负荷的生产状态，未来，随着公司产品下游应用领域的不断拓展、客户业绩的持续增长以及新客户订单的不断获得，都将使得市场对公司软磁产品的需求保持较快增长。如果产能不能得到有效扩张，未来产能规模的制约不仅会成为公司快速发展的障碍，还将削弱公司未来在全球市场的核心竞争力。另外，河源工厂将采用公司当前最先进的生产工艺和自动化方案，建成后将大幅提高公司产能和产品品质一致性，降低生产成本，增强公司的盈利能力和行业竞争力。谢谢！

12、请问领导，公司收入在变频空调这块占比多少？今年公司转赠股份后，未来一至两年内有无继续增加股份计划？

答：您好！公司在变频空调领域收入占比大概三成左右；公司今年的资本公积金转增股本预案尚需股东大会审议，在后续年度是否有相关计划需要根据未来时点公司的情况、资本市场的情况等多方面因素来考虑和确定，请持续关注公司未来发展，谢谢！

13、想问一下吸波材料销售状况如何？

答：吸波材料是新品，处于市场推广与培育阶段，目前已有少部分收入，谢谢！

14、公司目前的主要融资渠道，与各银行的合作关系，各银行的授信情况，融资成本情况？

答：您好！公司目前的主要融资渠道为银行债务融资，与中国银行、民生银行、工商银行、招商银行、浦发银行等多家国有大银行保持良好合作关系，根据公司的自身需要确定授信额度，公司的融资成本与市场利率相当。谢谢！

15、公司应收票据、应收账款大幅增加，主要原因是什么？公司是否放宽信用政策？

	答：主要系公司销售额增加所致，公司暂无放宽信用政策。谢谢！
附件清单 (如有)	无
日期	2021年5月13日