

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：2020-002

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	兴业证券 邱祖学 兴业证券 张宇骏 华夏基金 翟宇航 鹏华基金 徐慧
时间	2020年5月21日 15:00
地点	深圳市南山区科技园北区朗山路28号2栋3楼会议室
上市公司 接待人员姓名	董事长 杜江华 董事会秘书 阮佳林 证券事务代表 李正平 证券事务专员 康金浩
投资者关系 活动主要内容 介绍	<b>一、铂科新材基本情况及行业发展趋势介绍</b> 公司主营业务为合金软磁粉、合金软磁粉芯和电感应用解决方案三大方向，通过与客户及用户的协同发展，来指导研发和生产，构建并形成了服务电能变换的合金软磁协同平台，用来推进进口替代和市场进化。公司产品主要应用于变频空调、UPS、光伏、新能源汽车及充电桩、信息通讯和消费电子等领域。 基于2020年的行业和市场趋势，公司将持续关注存量市场和增

量市场的政策和市场动态，例如变频空调应用领域，高频变频空调的市场替代和能效标准提高；新能源汽车及充电桩应用领域，“新基建”政策的落地推进以及增量市场空间等。

## 二、问答环节

1. 此次公共卫生事件对公司的影响主要在哪儿？产销量、产品销售价格和国内外销售的影响程度？

答：

- 对于公司的影响主要在短期的生产复工以及客户订单的交付上。
- 产销量第一季度有较大幅度下降，截止目前，公司的产销量已经基本恢复。
- 产品销售价格受疫情因素影响不明显。
- 国内销售影响较小，目前已经恢复正常，国外因直接销售占比较小，影响也较小。

2. 上游原材料（铁块、硅、铝、铜线）今年年初价格下降了不少，但公司一季度毛利率还是下降了，原因在于？

答：

- 上述原材料占产品成本的比重较小，因此原材料下降对成本下降的影响不大。
- 受新型冠状病毒肺炎疫情影响，导致公司主要产品的产销量受较大影响，公司产能利用率降低，进而导致产品单位成本有所上升，一季度毛利率下降。

3. 金属软磁相关上市公司较少，公司在行业内的主要竞争对手是？

答：公司在电感磁性材料相关产品领域的竞争对手主要包括 Changsung Corp.（韩国昌星）、Magnetics（美磁）、阿诺德等；国内从事软磁业务的上市（公众）公司，其软磁业务多为铁氧体软磁材料的研发、生产和销售，与公司所生产的合金软磁粉芯及相关电感元件在产品的具体应用上有较大的差别，直接竞争关系较弱。

4. 公司产品用于充电桩和新能源汽车的部位？以及相关订单情

况？

答：公司合金软磁粉芯制成的电感目前主要可应用于车载 OBC 和车载 DC/DC 变换器，直流充电桩电源的谐振 PFC 电感等。

订单情况：在当前新能源汽车发展和国家政策鼓励下，该市场的整体发展趋势和空间良好，对磁性材料需求侧也会有提升。由于我们作为二级供应商不直接面对终端用户，暂无准确统计市场数据

5. 公司金属软磁粉芯、金属软磁粉的主要生产壁垒在于哪儿？此次募投扩建的高性能软磁产线与之前的区别在哪儿？

答：壁垒方面，公司具备合金软磁粉、合金软磁芯到电感解决方案设计的全产业链能力，从制粉到电感元件的全生产流程，具有不断改进、优化各个生产环节的能力，以满足客户或用户的需求，且各环节都自主掌握了核心技术。

《高性能软磁产品生产基地扩建项目》引入了更高端的生产设备，自动化和信息化程度更高，与之前相比，可以显著降低人工成本的，提高生产效率，产品一致性与稳定性更高，可以更具优势的批量化生产对安全性和品质要求更高的新能源汽车、通讯等领域所需要的高端软磁粉芯。

6. 公司募投项目的进展？现在的产能多少？在行业里处在什么地位？

答：公司募投项目稳步推进，截止 2020 年第一季度结束，公司已累计投入募集资金 18,897.48 万元。其中募投项目《高性能软磁产品生产基地扩建项目》的主体厂房建设已经建设完成并投入使用，大部分设备已经开始投入生产，详见《2020 年第一季度报告》。未来也会根据市场变化采取优化和提升效率等措施。

7. 公司磁性电感元件业务每年营收都在下降，原因在于？

答：公司产品包括合金软磁粉、合金软磁粉芯以及电感元件解决方案，以上产品目的都是为了服务于电能变换，属于同一业务不同阶段的产品形态。

近年来，公司收入结构发生较大变化，包括电感元件营收下降。主要原因为，合金软磁粉芯一直是公司战略发展的重点，而且近年来，下游客户对合金软磁粉芯的需求量持续增加，结合下游行业的

	市场现状和上下游竞争关系，公司重点满足了行业客户对合金软磁粉芯的需求，合金软磁粉芯在收入中所占的比例不断增大，在粉体产能一定的情况下，势必会压缩下游电感元件的业务占比。
附件清单 (如有)	无
日期	2020年5月21日