

证券代码：873305

证券简称：九菱科技

公告编号：2024-011

荆州九菱科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

特定对象调研

业绩说明会

媒体采访

现场参观

新闻发布会

分析师会议

路演活动

其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2024年3月20日至2024年3月21日

活动地点：九菱科技公司

参会单位及人员：中信证券、开源证券、荆州市古城国有投资有限责任公司

上市公司接待人员：董事、董事会秘书张青先生

三、投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题 1：公司主要产品的收入占比是多少？

回答：公司的主要产品是粉末冶金和磁性材料。现阶段，粉末冶金产品的占

比大约是 85% ，磁性材料的占比大约是 15%。随着募投项目的逐步投产，磁性材料产品的占比会逐步增加。

问题 2：新能源汽车是否使用起动电机？

回答：新能源汽车不使用起动电机。

问题 3：新能源汽车行业发展对公司业务会有什么样的影响？

回答：公司粉末冶金产品终端客户主要集中在燃油车行业和白色家电行业，近几年虽然新能源汽车行业蓬勃发展，但是公司在燃油车行业的产品供应稳中有增，短期来看影响不大，从未来的发展趋势来看，新能源汽车在乘用车领域占比会越来越大，公司将与配套客户一起积极研发适用于新能源汽车的新产品。

问题 4：公司即将投入生产的稀土永磁产品在市场上竞争有什么优势？

回答：一是技术优势，磁性材料属于粉末冶金工艺范畴，都属于压烧工艺。公司一直从事粉末冶金及磁性材料行业，在稀土永磁材料领域有很强的技术储备，目前拥有 3 项发明专利、18 项实用新型专利，另有两项与稀土永磁材料有关的发明专利正在受理中；另外公司与合肥工业大学等签订了长期技术协作和产品开发协议，通过“产学研”模式，深入拓展高性能车用粉末冶金结构零件及稀土永磁材料的研究与开发。

二是市场优势，公司与汽车电机类主要客户都是多年的合作伙伴，随着新能源汽车的渗透率不断提高，汽车零部件市场需求出现较大的变化，大部分客户在做好现有燃油车业务的同时，积极拓展新能源汽车电驱动系统业务，新能源汽车电驱动系统需要大量的稀土永磁材料，所以我们服务好原有的老客户，跟着他们转型升级，并不断开拓新客户。

问题:5：公司原材料，尤其是像稀土这种单价较高的原材料价格最近几年波动较大，原材料价格波动对公司产品价格有什么样的影响？

回答：公司现有产品原材料主要为铁、铜、锡，原材料价格变动对公司产品价格影响比较大，为了应对原材料市场价格变动，降低公司经营风险，公司铜基

粉末冶金产品采用原材料成本加一定加工费的定价方式，尽可能降低成本波动对公司利润的影响，另外公司已于 2023 年通过对铜、锡两个品种开展套期保值业务的决议，并根据市场变化情况进行操作。公司进行的期货套期保值业务是为了规避和防范原材料价格波动风险，减少原材料价格波动对公司正常生产经营的不利影响。在原材料价格波动的背景下，通过期货市场进行套期保值可以有效降低经营风险。

稀土永磁材料产品目前尚未生产，公司计划对稀土永磁材料产品采用原材料成本加一定加工费的定价方式，尽可能降低原材料波动带来的风险，保持一个相对稳定的毛利率。在各方面条件成熟和可操作的前提下，公司未来也可以适时开展稀土套期保值业务。

问题 6：公司产品是否进入人形机器人产业供应链？

回答：公司产品目前尚未进入人形机器人产业供应链，公司一直在关注并看好人形机器人产业发展，并了解人形机器人行业对磁性材料及粉末冶金产品的需求。未来有合适的机会，公司将探索与人形机器人主要生产商合作开发相关产品。

问题 7：公司终端客户家电行业市场最近几年有什么变化？

回答：公司粉末冶金产品在家电行业的应用主要集中在白色家电，近几年从客户给我们反馈的市场需求来看，白色家电行业市场比较稳定，整体处于稳中略有上升的趋势。

问题 8：公司是否有向行业上下游拓展的计划，未来有那些发展计划？

回答：公司所在行业上下游产业是充分竞争的市场格局，公司向上下游拓展的风险较大，公司短期会聚焦主业，集中精力做好客户服务工作，没有向行业上下游拓展的计划。

公司面向汽车行业客户现有产品主要是应用在汽车的起动电机系统，募投项目稳步有序推进中，公司计划一方面大幅提升汽车起动电机系统所用铁氧体永磁材料的产能，新增稀土永磁材料产品，另一方面计划进入汽车转向系统，目前已按照客户的要求完成供应商认证和小批量试验应用，待募投项目建成后尽快完成 PPAP 认证等工作以实现量产。

问题 9：公司未来有没有并购计划？

回答：公司短期没有并购计划，未来一定时间内精力都会集中在募投项目建设上，推动募投项目尽快建成投产。

荆州九菱科技股份有限公司

董事会

2024 年 3 月 25 日