

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：T2025-001

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	国投证券 周古玥；信达澳亚 杜开欣；泉果基金 张詮 华源证券 田源、田庆争、项祈瑞；天风资管 吴鑫涛 财通证券 张生
时间	2025年2月28日-3月4日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理 冯加广 证券事务代表 王慧
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司的核心业务结构？ 答：公司成立于1998年，深耕磁性材料领域，主营高性能永磁铁氧体湿压磁瓦的研发、生产和销售，产品广泛应用于汽车、变频家电、电动工具等领域。2020年后，公司逐步拓展至软磁铁氧体、金属磁粉芯及新能源器件（如电感、微逆产品），形成“永磁+软磁+新能源”三大业务板块。目前永磁铁氧体产能4.5万吨，软磁产业链布局初具规模，高端模压电感已进入行业头部客户供应链。 2、永磁与软磁业务的市场定位？ 答：永磁业务：以汽车电机为核心应用场景（占比70%以上），受益于汽车智能化、电动化趋势，需求稳步增长。公司永磁铁氧体磁瓦产能规模和技术水平均处于行业前列，公司将持续通过技术升级优化产品结构，巩固在行业中的优势地位。 软磁业务：聚焦新能源汽车（OBC、DC/DC等）、光伏储能及消费类电子应用领域，规划产能超2.5万吨。公司通过安徽金寨、泰国基地建设，强化海外布局，目标实现与永磁业务的协同增长。并利用材料研发优势，依托技术沉淀，成功切入高端模压电感市场，目前已获得知名国际客户订单。 3、永磁铁氧体产能扩张计划及需求端消化能力分析？ 答：公司当前永磁产能约4.5万吨。新增产能通过越南基地扩建及现有工厂技改实现。需求端支撑来自：（1）汽车电机增量：单车电机数量从传统燃油车的30-50个提升至新能源车的50-100个；（2）变频家电渗透率提升：国家“双碳”目标和新能效标准加速行业升级，变频与智能技术推动市场增长；（3）行业集中度提升：中小厂商因成本及技术壁垒逐步退出，公司通过“大客户，大份额”战略抢占更多高端市场份额。

	4、永磁铁氧体毛利率高于同行的原因？ 答：（1）技术优势：公司具有多年磁性材料技术积累，不断推动技术进步，在模具制造、液压成型、原料制备等关键环节位于行业领先水平，成品率处于行业前列。（2）成本控制：主要生产基地位于安徽及越南等地，劳动力与能源成本优势显著；（3）市场策略与客户结构：聚焦高端客户，服务Bosch、Brose、Valeo、Nidec等全球头部客户，订单规模效应突出。 5、微逆业务的拓展情况？ 答：2024年微型逆变器市场在政策、技术、新兴市场的驱动下持续扩张，但市场竞争加剧，随着分布式光伏渗透率提升、光储融合及新兴市场需求释放，公司将持续推动产品算法、性能和应用场景的升级，丰富产品矩阵，继续深耕欧洲市场，并加大新兴市场，如南美、东南亚等市场的开发力度。 6、2024年业绩情况及驱动因素？ 答：公司预计2024年净利润1.07亿-1.28亿元，同比增长45.49%-73.24%。业绩增长的主要来自于永磁业务量价齐升，高端产品占比提升带动毛利率增长。 7、电感新订单的具体情况。 答：公司日前中标某国际客户的模压高端电感产品项目，中标金额约2300万元。该订单为高端电感产品，具有小型化、高频化、高功率和高可靠性的特点。此次订单验证了公司在材料端的技术优势，实现了电感端性能优化，与软磁其他企业形成差异化竞争，标志着公司高端模压电感产品进入高端电感供应链，完成从“0”到“1”的市场突破，并为后续“1”到“N”的规模化发展奠定基础。 8、公司中长期战略规划？ 答：（1）永磁方面：巩固汽车电机及变频家电电机领域优势，拓展应用新场景；（2）软磁方面：构建技术护城河，扩大规模，发力磁芯、一体成型电感和高端模压电感，打造公司发展的第二支柱；（3）新能源器件方面：推动微逆产品技术升级和全球化布局。
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月5日