

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：2021-005

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称 及人员姓名	2021年6月18日 富达基金：Theresa Zhou 富国基金：王佳晨 诺安基金：陈衍鹏 农银汇理基金：诸天力 华泰证券：胡剑 2021年6月21日 大成基金：谢家乐 李博 黄万青 李磊 王晶晶 宝盈基金：荣志能 李健伟 朱建明 招商证券：刘文平 黄超 栾静 广发证券：蔡锐帆 太平洋证券：李仁波 幸福时光：刘英 九悦资产：晁岱秀 翎展资本：田慧蓝
时间	2021年6月18日-2021年6月21日

地点	电话会议及公司会议室
上市公司 接待人员姓名	<p>董事长 杜江华</p> <p>董事会秘书 阮佳林</p> <p>证券事务代表 李正平</p> <p>财务总监 游欣</p> <p>证券事务专员 康金浩</p>
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、请简要介绍下公司概况？</p> <p>答：公司主要是做金属软磁材料，软磁材料主要是分铁氧体软磁，金属软磁和其他磁性材料。金属软磁细分领域差不多二十年才开始有初始应用，近十年才开始快速增长。铂科十年前成立并开始做金属软磁，经过十年的扎根努力，在 2019 年底上市。金属软磁最近十年才进入到快速增长，主要是因为（1）电力电子高频化、高功率密度化，开关频率提高导致以前传统的硅钢片不能使用；（2）在高功率、大电流的情况下，铁氧体受制于磁饱和密度（Bs 值）低，使用受限。</p> <p>产业布局方面。公司的总部在深圳，深圳是公司的管理部分，有研发、销售、财务和人事行政。生产基地在惠州，惠州基地今年就会满产，产能大概是 2.5 万吨，预计今年实际产出大概是 2.2 万吨。自公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过《关于与河源江东新区管理委员会签署项目投资合同书的议案》后，公司已 于 4 月初与河源江东新区管委会正式签署项目投资合同书，目前在积极推进项目进度，基本上能接上公司扩产需求。河源规划产能约 2.5 万吨，即达产后，公司产能翻倍。</p> <p>2、公司合金软磁粉及芯片电感很受市场关注，主要制备工艺是？</p> <p>答：公司目前合金软磁粉主要制备工艺包括气雾化、水雾化、真空雾化、和旋转雾化等方法，是物理法制备。</p>

3、可以通俗的介绍一下公司主营业务中“电感应用解决方案”吗？

答：公司提供金属软磁和电感应用解决方案，这也是公司在十年内能快速发展的重要原因之一。公司通过上万次的试验做出电感设计软件，帮助终端用户了解磁材的性能。因为以前终端用户更专注于应用，而公司更专注于金属软磁材料的性能，两者相结合能够更好地协同发挥终端产品的性能，公司做应用解决方案就把这个协同平台连通了。公司通过应用解决方案推广金属软磁，加强了产业链上下游的协同程度。终端用户和电感厂商对我们的磁芯进行认证过后，通过电感厂商（例如京泉华、海光、伊戈尔等公司）来进行采购。

4、公司如何看待储能市场，是否会成为公司未来业绩增长点？

答：公司持续关注并看好储能市场。公司的金属磁粉芯产品在储能领域主要应用在储能模块（充放电及逆变模块）电源中。

储能技术是新能源发展最关键的技术之一，储能具有消除电力峰谷差，实现光伏、风电等新能源平滑输出、调峰调频和备用容量等作用，是智能电网、可再生能源高占比能源系统、能源互联网的重要组成部分和关键支撑技术，是满足新能源发电平稳接入电网的必要条件之一。伴随着全球进入了新一轮能源变革时代，为解决各地频发的弃光弃风等新能源消纳问题，提高电网的安全性和可靠性，能量储存不可或缺，储能产业的发展成为大势所趋。2020年辽宁、吉林、河南、湖南等多地先后出台了支持新能源配套的储能政策，重点推动风光储的综合应用。

由于储能逆变器主要产品与光伏逆变器同源，大部分光伏逆变器厂家已布局光储一体化路线，参与储能逆变器市场的竞争。公司会依托光伏领域已积累的大量优质客户持续关注并切入储能逆变器市场。

5、请问公司在行业中，大致处于什么位置？能否列举两三家国外的主要竞争对手和简要对比？

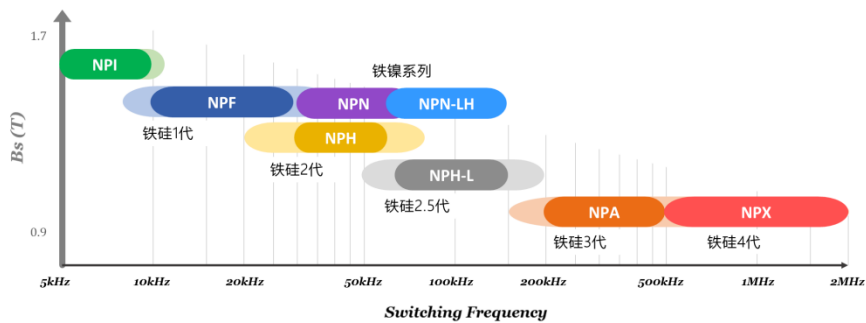
答：公司在电感磁性材料相关产品领域的竞争对手主要包括

Changsung Corp. (韩国昌星)、Magnetics (美磁) 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。

美磁主要采用球磨的技术路径，公司的粉末产品主要走的是气雾化的技术路径，不同技术路径在最终成品的参数上会有不同的呈现，公司主要产品除外观、尺寸等外在指标外，产品内部还涉及到 DC BIAS（直流偏置）、损耗、温升等内部参数。公司具备国际领先的产能规模和制造水平，可以实现进口替代。

6、根据公司介绍，技术研发水平处于国际领先水平，可以简单介绍下吗？

答：公司具备强大的研发实力。公司自成立以来持续进行研发，产品升级迭代。公司以铁硅产品为基础，不停地进行优化升级，扩大产品的使用频率段，低频推出 NPI 磁芯，高频推出 NPX 磁芯，目前的各种产品可以覆盖 5k 赫兹到 2M 赫兹。传统铁硅、铁硅铝主要在 200k 赫兹以下使用，公司研发的产品目前可以达到 2MHz，后续向更高频率迈进。公司通过迭代升级产品，牢牢掌握终端用户。



公司先发优势明显。公司重视研发，技术水平上能领先竞争对手一到两年。上市前，在同行中公司每年研发投入的绝对金额和销售占比都是最高的，用的设备和分析仪器都是国内、国际领先。上市后，公司在资金等方面可以利用资本市场优势，产能规模大幅领先竞争对手，尤其是未来公司河源基地投产后。

7、公司与英飞凌是一种什么合作关系？

答：半导体属于主动元件，磁性元件属于被动元件，由半导体控制。两者只有互相配合使用才能最大化发挥各自的性能，我们希望大家一开始在给用户提供系统解决方案时就能双方的性能考虑进去。半导体由于摩尔定律长期保持高速发展，但是作为被动元件的磁性电感元件发展的速度却相对缓慢，势必会成为电力电子发展的一个瓶颈，所以，我们希望跟半导体厂商站在一起，共同合作，推动磁性材料及磁性元件的发展。未来，我们将寻求与更多的半导体厂商建立合作。

8、公司在新能源汽车领域的市场开发情况如何？

答：新能源汽车领域对磁芯产品的技术要求和品质一致性要求高，且产品毛利率也更高，公司一直非常重视这块的市场开拓，我们在新能源汽车领域已经做好充分的技术储备，并取得了国内顶级新能源汽车厂商的合作和认可，未来将会在销售业绩上得到体现，并且新能源汽车领域的销售将会在公司销售收入中占有越来越高的份额。

9、公司产品在海外市场销售情况怎么样？

答：根据年报披露的口径以及相关会计准则，公司营业收入中国内销售占比较高，开拓海外市场一直是公司的经营重点之一，公司目前在海外市场主要通过代理商的模式。

从另外一个角度来看，以光伏行业为例，光伏行业许多终端用户如华为、锦浪、阳光电源和固德威等厂商均有不同比例的产品远销海外，稳定的终端产品性能也有利于公司海外市场的开拓。

10、公司产品占光伏逆变器成本比例多少？性能要求是否比较高？

答：公司产品约占逆变器电感成本的 20%，逆变器电感约占逆变器总成本的 10%。

附件清单	无
日期	2021年6月18日-2021年6月21日