

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：2021-008

| | |
|---------------------------|--|
| 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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ） |
| 参与单位名称 及人员姓名 | 共 102 家机构，参会机构名单详见附表。 |
| 时间 | 2021 年 8 月 23 日-2021 年 8 月 27 日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司 接待人员姓名 | 董事会秘书 阮佳林 证券事务专员 康金浩 |
| 投资者关系活动 主要内容介绍 | <p>公司于 8 月 23 日披露了 2021 年半年度报告，经营业绩要点汇报和互动提问如下：</p> <p>一、 公司 2021 年上半年公司情况介绍</p> <p>公司 2021 年半年度营业收入 3.18 亿元，同比增长 62.23%，净利润 5240.35 万元，同比增长 29.27%；其中公司第二季度单季度营业收入 1.83 亿，同比增长 45.96%，环比增长 35.74%；净利润 3236.13 万元，同比增长 1.34%，环比增长 61.47%。主营产品合金软磁粉芯占比 96%以上。</p> |

报告期内，得益于光伏发电、储能、新能源汽车及数据中心等高景气行业的快速发展，公司不断加大市场开拓力度，积极推进产能扩张以满足市场的需求，主营业务收入呈现大幅增长。同时，在面对后疫情时代国内外复杂多变的市场环境及大宗物料价格快速上涨的形势下，公司坚持贯彻“铂科第三个五年规划”以及2021年战略部署，通过内部管理优化等手段来消化外部环境的不利因素。取得的主要成绩如下：

1、 推动半导体与磁性元件协同合作，引领金属磁粉芯行业的发展

报告期内，公司与英飞凌等多家国际领先半导体厂商在推广和销售环节开展密切合作，共同开发、设计满足市场和客户需求的系统解决方案，形成合作共生的关系，促进公司的产品销售，并引领整个金属磁粉芯行业的发展。

2、 金属磁粉芯业务持续增长，强化行业领先地位

(1) 光伏发电领域

报告期内，凭借公司多年在光伏领域的技术积累和市场深耕，并伴随上半年光伏行业的爆发式增长，公司在光伏领域的销售收入较去年同期大幅增长约90%，继续保持在全球光伏逆变器金属软磁材料市场中的领先地位。

(2) 储能领域

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。

由于储能逆变器与光伏逆变器很大程度上同源，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。因此，报告期内，公司依托光伏逆变器领域长期积累的大量优质客户，直接切入储能逆变器市场。伴随“碳达峰”、“碳中

和”对储能行业形成巨大利好以及储能商业模式的明朗，公司在储能领域的销售收入较去年同期实现快速增长，成为公司一个新的爆发增长点。

(3) 新能源汽车（纯电、混动及氢燃料）及充电桩领域

面对确定性的市场预期，近年来，公司在新能源汽车领域早已开始布局，并作为战略重点市场进行管控。在研发上，对现有材料和工艺持续进行升级，开发适配新能源汽车的产品和方案。在生产上，持续规模化引进自动化和高精度生产设备，并搭建符合车规级要求的金属磁粉芯产品生产体系。基于上述举措，报告期内，公司车载产品进一步取得了比亚迪、华为、威迈斯、麦格米特等新能源汽车及组件厂商的高度认可，销售收入较去年同期大幅增长约100%。

(4) 数据中心领域

报告期内，基于数据中心领域的良好发展前景，公司积极开发适配该领域的产品和应用解决方案，在该领域销售收入较去年同期大幅增长约50%。同时，公司正在大力推广的芯片电感产品，在服务器领域的应用推广也取得了显著成效。

(5) 变频空调领域

报告期内，变频空调作为公司的主要存量市场之一，公司与该行业龙头始终保持长期稳定的合作关系，销售业绩稳定。

3、新产品蓄势待发，市场推广卓有成效

(1) 铜铁共烧合金（芯片）电感

报告期内，公司已经顺利完成铜铁共烧合金（芯片）电感小批量生产线的搭建，正在搭建大规模生产线，为大批量交付做准备。市场拓展方面，公司全面展开与全球各大半导体及终端应用厂商的接洽，并取得了一系列重大进展。目前，公司铜铁共烧合金（芯片）电感产品已通过多家知名半导体及终端厂商的产品验

证，正进一步开展可靠性和一致性测试。

(2) 高端金属软磁粉末

公司的高端金属软磁粉末产品，可用于制造贴片电感，应用于各类消费电子及汽车电子中。

近年来，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，同时性能要求也不断提升，需要电感材料向高频低损耗和高饱和磁感方向发展，而金属软磁粉末由于具有磁导率高、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。公司采用最新的雾化技术，聚焦粉体可靠性研究，推出高球形度及类球形铁硅铬粉末，具有更高的磁导率和饱和磁感应强度，能够满足车载等高端产品应用需求，同时解决一体电感层间短路等技术痛点，该产品已得到 TDK 等知名贴片电感企业的高度认可。

整体来看，公司金属粉末性能优越且市场需求旺盛，但一直受制于产能瓶颈。报告期内，公司积极扩大产能，销售收入较去年同期大幅增长约 50%。未来，公司将继续扩大高端金属软磁粉末产能，加大市场开拓力度，使其成为公司一个新的业绩增长点。

4、 狠抓内部管理，打造健康企业秩序

内部管理方面，公司从研发管理、销售管理、生产管理和人力资源管理等多方面持续优化升级，坚持年初制定的“强终端，调结构、提升高毛利产品占比”市场策略，通过内部深耕细作来消化外部成本上升压力，尽量降低上游原材料上涨等压力向下游传导的影响，保证产品销售价格的稳定。同时公司在报告期内实施了股权激励，充分调动员工积极性。

2021 年 3 月 5 日，公司董事会审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，并制定《2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》，决定对 187 名核心员工实施股权激励，建立股东与经营管理层及核心骨干之间的利益共享、风险共担机制，确保公司“第三个五年规划”及 2021 年经营目标顺利实现。

5、持续推进产能扩张，扎实做好河源生产基地建设

报告期内，公司订单饱满，基于公司未来战略布局及市场需求可持续发展的预判，公司继续加大投资力度。一方面，在现有惠东生产基地，引入更多生产设备并进行技术改造，稳步扩充产能，提高产品品质及供应能力。另一方面，紧锣密鼓有序推进河源生产基地的建设，争取尽快投入生产，抓住市场机遇，进一步巩固公司在全球市场的领先地位。

二、问答环节

1、据公司 2021 年半年度报告，报告期内公司营业收入及净利润双增，其中有披露报告期内净利润增长率低于营业收入增长率，主要是受本期计提股权激励的股份支付费用及原材料采购价格上涨等因素影响。可否详细的说明下吗？

答：公司分析本报告期内净利润增长率低于营业收入增长率的主要原因有两点：第一点，公司在今年 3 月实施了 2021 年限制性股票激励计划，本次激励计划授予 105.21 万股限制性股票（公司于今年 5 月份进行了资本公积金转增股本，该数据为转增前的股本口径）。根据中国会计准则要求，产生的股份支付费用应在本激励计划实施过程中按归属安排进行摊销，公司 2021 年预计摊销 1,270.92 万元，其中公司于上半年计提股权激励费用 507 万，影响净利率水平 1.5-2 个百分点。从长远来看，股权激励能够建立股东与经营管理层及核心骨干之间的利益共享、风险共担机制，能够更好地促进公司健康发展。其中公司在股权激励计划第一年需摊销的股份支付费用较多。

第二点，原材料采购价格的上涨对公司成本端带来了一定压力。公司所需的原材料铁、硅和铝等大宗商品的价格自去年下半年开始上涨，公司更多的通过内部深耕细作来消化外部成本上升压力，这部分的策略是在结合了公司长远战略的情况下确定的，

一方面，原材料价格上涨的情况是影响到全行业各家公司的，综合公司产品毛利率和产品售价这两个因素能够让公司更好的拓展市场，进一步扩大市场份额，增强竞争能力；另一方面，目前公司在建的河源生产基地，预计将在后期逐步释放产能，并在完全达产后将公司的总产能水平提高到 5 万吨左右，届时稳定健康的供应链关系及市场环境能够将公司积蓄的势能更好的迸发出来。所以公司尽量降低上游原材料上涨等压力向下游传导的影响，保证产品销售价格的稳定。

2、公司目前的销售策略可以进一步说明下吗？

答：上一个问题中也有提到过，面对外部原材料价格上涨的背景，公司目前更多的是通过内部消化来应对。面对旺盛的终端市场需求，公司目前的产能水平受到部分限制，所以公司在今年定下了“强终端，调结构、提升高毛利产品占比”的市场策略，这部分的策略是在结合了公司长远战略的情况下确定的，外部的原材料价格因素，内部的产能因素会对公司目前的发展带来一些影响。但长远来看，稳定健康的客用户关系及市场环境等因素才是公司持续发展的关键点，短暂的蓄能是为了更好的迸发。当然，外部原材料价格的情况还在不断变化中，公司会持续关注并结合未来的变化情况动态调整公司内部的战略及销售等策略。

3、公司在定期报告中披露了“强终端，调结构、提升高毛利产品占比”的市场策略，报告期内的进展如何？

答：调整内部产品结构是公司应对外部风险，提高盈利能力的方案之一。公司会将更多的产能放在相对高毛利行业比如光伏、新能源汽车等行业。光伏行业，公司本报告期产品占比约 50%，去年同期占比约 40%，销售额和占比双升；新能源汽车及充电桩行业，公司本报告期产品营收同比增长一倍多，占比提升到 8-10% 左右。另外 UPS、通讯和电能质量整治等终端应用领域也有不同

| | |
|------|--|
| | <p>程度的上升。空调行业受限于公司目前的产能水平，公司进行了动态优化。当然因为公司产品不直接面向终端且许多产品料号重叠，以上数据为公司的粗略估算。后续公司会紧跟市场和技术的趋势，持续优化产品结构，不断开发和推出新产品，提升公司的盈利能力。</p> <p>4、公司芯片电感产品及市场推广情况如何？</p> <p>答：公司在半年度报告中有向各位投资者汇报相关信息。例如公司与英飞凌是基于合金软磁粉、合金软磁粉芯和芯片电感等产品的多领域多终端合作，在车载、家电等终端领域已经开展深入的技术沟通。芯片电感这个行业，对产线的一致性、稳定性有着很高的要求，需要进一步且持续的可靠性和一致性测试。从目前反馈的部分测试结果看，与原有产品相比，效率提升的同时可以减少 50-70%的体积，耐温性和可靠性更佳。</p> <p>5、公司河源生产基地和产能扩充的进度如何？</p> <p>答：公司的终端市场需求旺盛，公司订单情况也很饱满，为把握市场机遇，产能扩充在惠东生产基地和河源生产基地同时进行。惠东基地方面，预计将在今年扩产至 2.5 万吨，考虑到产能利用率方面的因素，预计能够产出 2.2 万吨左右，明年也会在惠东基地的基础上采取设备优化、升级等措施，产能有望进一步增加；河源基地公司目前已经拿到环评批复，后续会紧锣密鼓有序推进河源生产基地的建设，争取尽快投入生产，预计能在明年逐步的释放部分产能。综合惠东基地的扩产计划以及河源基地的产能投放节奏，公司计划在明年达到 3 万吨以上的产能水平。后续在该事项有进一步进展时会和各位投资者积极沟通。</p> |
| 附件清单 | 参会机构名单 |
| 日期 | 2021 年 8 月 23 日-2021 年 8 月 27 日 |

附件：

参会机构名单

| | |
|---------------------------|--------------------------|
| 招商证券股份有限公司 | 天风证券股份有限公司 |
| 兴业证券股份有限公司 | 德邦证券股份有限公司 |
| 农银汇理基金管理有限公司 | 华泰证券资产管理 |
| 大成基金管理有限公司 | Green Court Capital 碧云资本 |
| 天弘基金管理有限公司 | 上海贵源投资 |
| 信达澳银 | 华泰柏瑞 |
| 华泰柏瑞基金管理有限公司 | 北京以太星辰资产管理有限公司 |
| 上海兴聚投资管理有限公司 | 华宝基金 |
| 深圳民森投资有限公司 | 晶通投资 |
| 广发基金管理有限公司 | 华兴自营 |
| 鹏华基金管理有限公司 | 华夏基金 |
| 中银基金 | 淡海投资 |
| 中国农业银行理财子公司 | 正圆投资 |
| 正谊资产管理有限公司 | 玄元投资 |
| 浙江英睿投资管理有限公司 | 百川财富投资管理 |
| 长盛基金 | 统一投信 |
| 万向财务有限公司 | 群益投信 |
| 天弘基金管理有限公司 | 航天科工资产 |
| 泰康资产管理(香港)有限公司 | 长城基金 |
| 深圳市领骥资本管理有限公司 | 香港京华山一国际 QFII |
| 深圳龙腾资产管理有限公司 | 光大证券股份有限公司（自营） |
| 上海晓煜商务信息咨询有限公司 | 财通资管 |
| 上海茂典资产管理有限公司 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 华夏财富创新投资管理有限公司 | 招商银行理财子公司 |
| 华安基金管理有限公司 | 交银施罗德 |
| 丰和正勤投资管理（北京）有限公司 | 聚信安盈 |
| 博远基金管理有限公司 | 华安基金 |
| TX Capital | 财通证券资产管理有限公司 |
| Hony / Goldstream Capital | 丰和正勤 |
| 长信基金 | 上海琛晟资产管理有限公司 |
| 中国人保资产 | 长盛基金 |
| 上海晶通 | 天治基金管理有限公司 |
| 辰翔投资 | 广发证券资产管理有限公司 |
| 中加基金 | 国信证券投资管理总部 |
| 煜德投资 | 中融基金 |
| 源峰基金 | 万家基金 |
| 中金资管 | 深圳宏鼎财富管理有限公司 |
| 东吴基金 | 上海荷和投资管理合伙企业 |
| 彤源投资 | 华夏未来资本管理有限公司 |

| | |
|---|--------------|
| 国寿资产 | 大家资产 |
| 东方证券 | 钦沐资产管理有限公司 |
| 长江证券 | 太平养老 |
| 上海途灵资产 | 众安保险 |
| 永赢基金 | 拾贝投资管理有限公司 |
| 玖歌投资 | Pinpoint |
| 诺安基金 | 国寿资产 |
| 尚雅投资 | 上海朴信投资管理有限公司 |
| 富国基金管理有限公司 | 上海盘京投资管理中心 |
| RBC Global Asset Management (Asia) Limited | 英大保险 |
| 平安基金管理有限公司 | WT |
| 安联保险资产管理有限公司 | 中泰自营 |
| | |