

证券代码：600330

证券简称：天通股份

## 天通控股股份有限公司

### 2023年6月投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	现场调研
参与单位名称	建信养老金管理有限责任公司、宝盈基金管理有限公司、中融基金管理有限公司、上海龙全投资管理有限公司、浙江亿田智能厨电股份有限公司、农银汇理资产管理有限公司、博道基金管理有限公司、中再资产管理股份有限公司、杭州昊晟投资管理有限公司等
时间	2023年6月
地点	杭州温德姆至尊豪廷大酒店
接待次数	1场
公司接待人员	董事长：郑晓彬 投资者关系管理：姚天恒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍：</p> <p>天通股份主要围绕以材料为核心，电子材料+专用装备协同发展的发展战略”，并聚焦粉体材料和专用装备、晶体材料和专用装备两条业务主线，其中粉体材料业务是从软磁材料开始延伸出来的，晶体业务是从2010年开始切入蓝宝石晶体材料开始的。上述业务中无论是软磁材料的热工烧结设备，还是晶体材料中长晶炉的热场设计都是围绕热工技术展开的。在90年代，天通有“软磁王”之称。目前，软磁材料仍是天通的核心主业之一，但应用领域方向上有新的增长点，包括新能源（电动汽车、光伏、储能）、数据中心（服务器）、消费电子等。此外，无线充电在消费终端、车载充电、工业设备充电等领域的快速渗透也将成为软磁材料的成长驱动因素。因此，软磁材料虽然是一个成熟市场，但存在新的结构性的机会。装备业务板块，天通主要分为粉体材料设备和晶体材料设备。粉体材料设备中，针对软磁材料的热工烧结设备一般最新一代设备只自用，老的产品可以对外销售。另外，天通也基于热工技术针对电池正极材料研发了一款烧结设备，正在和一些大客户洽谈合作，未来也将是一个机会点。针对包括陶瓷等材料开发的压机设备和研磨设备也是天通重要的粉体材料设备产品。晶体材料技术主要是天通安排了原先软磁材料的技术团队前往日本进修学习，并通过努力实现了国产化。经过近10年的努力，天通蓝宝石晶体业务在国内牢牢占据市场技术能力制高点。尽管在2022年第四季度受到消费电子疲软的影响增长乏力，但近期该业务将受到下游消费电子复苏以及新的应用拓展也将预计在今年三季度有所回暖。镍酸锂材料在开始在引进的时候主要考虑的下流应用是声表面滤波器，业务占比约80%左右；目</p>

前铌酸锂材料基于在光电通讯领域对传输速率提高到了800G,因而在光学调制调节器领域开始逐步放量。晶体材料中,部分定制化程度比较高的设备天通一般不外卖,但部分研磨抛的后道加工设备标准化程度比较高,因此也是天通重要的设备销售产品。晶体设备中,天通发展较快的业务板块是光伏设备。天通的光伏设备包括 RCZ 长晶炉和截磨导设备,其中长晶炉正在推出下一代的连续长晶炉。

## 二、问答:

Q: 铌酸锂主要应用方向是哪些?

A: 声学上主要是声表面滤波器 (SAW); 光学上主要是铌酸锂调制器,如果要做成薄膜铌酸锂调制器需要下游客户加工成键合片。

Q: 公司主要增长点在哪些领域?

A: 目前增长机会比较高的是新能源领域,包括软磁、光伏设备等材料和设备产品。

Q: 蓝宝石近期业务如何发展?

A: 蓝宝石业务需要根据下游市场的复苏情况做进一步判断。

Q: 软磁材料这块增量市场如何进行技术和市场布局?

A: 这几年受益于新能源发展,金属磁粉芯、纳米晶和非晶材料发展比较快,主要应用在电感和变压器等产品上面。目前,天通金属软磁材料新增年产规划为3万吨。

Q: 软磁材料目前行业格局如何?

A: 从全球看,天通、东磁、日本 TDK 和台湾飞磁等在软磁行业走在前列。

Q: 软磁材料价格目前如何变化?

A: 2021 年软磁材料价格下降较大,但 2022 年基本企稳。之后随着产品小型化、集约化的发展,产品价格构成中对原材料成本将逐步下降,技术开发相关成本占比将有所提升。因此,产品价格主要将受技术迭代和市场需求影响较大。

Q: 新能源设备大概如何进行技术和市场布局?

A: 新能源设备是保证公司业务增长的重要动力,重点会放在市场策略和新产品的研发上。

Q: 今年的财务规划和表现如何?

A: 从目前来看,天通业务也受到了整体经济环境的影响,承受了一定的压力。