

证券代码：301323

证券简称：新莱福

广州新莱福新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	大成基金：吴志强、孔祥
时间	2023年7月18日（星期二）10：00-11：30
地点	广州新莱福新材料股份有限公司二楼展厅和四楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：许永刚 研发中心主任：郭春生 证券事务代表：刘春蕾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司证券事务代表刘春蕾对公司展厅产品进行介绍。</p> <p>二、与投资者沟通和交流的主要问题：</p> <p>1、公司在磁粉材料、陶瓷材料的技术积累过程是怎样的？关键的节点和关键的人才？现在的研发体系的组织架构和激励机制？</p> <p>答：公司以各类功能粉体材料为核心，自成立起就一直致力专注磁性材料、电子陶瓷材料等新型功能材料的研究和开发，具有 20 多年的技术积累。</p> <p>在磁性材料领域，我们从磁粉到成品、从工艺配方到装备均有深入研究，拥有该行业内较全面的技术研发和生产能力，尤其在铁氧体磁性粉体研究、宽幅超薄磁胶成型工艺、挤出流延工艺制备等方面有独创性技术成</p>

果，并在 2007 年创造性提出磁性展览展示系统概念并持续引领行业发展，该产品目前最宽可达 1,626mm，厚度最薄可达 0.08mm，为行业先进水平，我们还特别关注产品的环保性和安全性，陆续研发出无卤、无 VOC、耐火阻燃等具有较高环保及安全标准的绿色产品，现年产磁胶材料超 3 万吨，在全球 60 余个国家和地区形成销售网络。

在电子陶瓷材料领域，我们已开发出氧化锌和钛酸锶两大环形压敏电阻产品，陶瓷粉体配方和银浆配方自主研发和生产，同时通过电极制备工艺的技术攻关，已成功开发出新一代铜电极压敏电阻产品，该产品降低了生产成本，有效提高了产品竞争力。在生产自动化方面，也已走在行业的前面，自研电极印刷自动生产线、自动分选设备、外观识别设备等。通过多年的产品迭代创新及生产工艺的优化，已经具备宽压敏电压、多材料体系、大功率、多电极型号的产品生产能力，赶超日本 TDK、太阳诱电等知名企业，是目前全球范围内工艺技术先进、品类齐全、市场占有率领先的环形压敏电阻重要供应商之一。

公司现有研发人员 120 多人，核心技术人员全部为公司自主培养，平均服务年限在 15 年以上，已形成了“老中青”三代均衡的人才梯队。

在研发体系上，设有公司层面和事业部层面两级研发机构：公司设有研发中心，主要工作是根据公司战略开发新产品和新工艺，同时收集行业前沿信息制定公司研发战略方向；各事业部设有二级研发部门，主要进行本事业部内的相关产品工艺改进、传统产品的优化和迭代升级、针对客户的特殊需求产品进行定制化开发、承接公司科技成果转化等工作。

公司通过院所文化的传承以及轻松、民主的研发氛围，明确、有效的激励机制，助推青年技术骨干的成长。公司给予技术人员较好的薪酬和福利，持续分享研发项目成果的收益，也积极采用股权激励方式来激励优秀员工。

2、基于对磁性材料和电子陶瓷材料等两种材料的理解，公司未来的产品体系的拓展性怎么理解？钕铁氮永磁粉体的研发过程？

答：公司以各类功能粉体材料为核心，搭建了高分子复合功能材料和电子陶瓷材料两个研发生产平台，组建了微纳粉体、高分子复合功能材料、

电子陶瓷材料三大板块的研发团队进行相关产品的开发。其中微纳粉体研究是基础，以微纳功能粉体的制作、分散、包覆、表征、应用为核心，进行各类微纳功能粉体的研究、开发，包括粘接铁氧体永磁粉体、高性能稀土永磁粉体、电子陶瓷粉体、粉末冶金用超细粉体、高能射线吸收粉体、电极及电子封装用合金粉体等。高分子复合功能材料主要以磁性材料复合为基础，涉及磁胶材料、钕铁氮稀土永磁材料、防辐射材料、隔热隔音材料、电磁屏蔽材料等产品方向进行研制；电子陶瓷材料主要涉及压敏电阻和热敏电阻产品研制，除现有产品外，拟进一步对多层压敏电阻、耐磨陶瓷、多孔陶瓷、PTC 热敏电阻等产品进行开发。

公司对磁粉的研究已持续 20 多年，对钕铁氮磁粉的探索也有 10 多年，正式列入公司项目计划为 2014 年，在与兰州大学的磁性材料联合实验室组织下开始实验工作，通过多年持续不断的研发投入和生产测试，已掌握了钕铁氮永磁材料的关键生产技术，建成了一条钕铁氮磁粉的中试生产线，开发出晶型完整、形貌与粒度可控、矫顽力高的钕铁氮永磁粉体，具备了小批量生产能力。

3、公司海外的收入占比较高，海内外的销售走什么渠道？

答：公司产品通过厂商和非厂商两类渠道销售：厂商客户，该类客户具备生产加工或产品开发能力，例如广告制作商、广告材料商、印刷公司、文具生产商、玩具生产商、微电机厂家等；非厂商客户，该类客户包含两种情况：一部分客户同样具备生产加工或者产品开发运营能力，但其从公司采购产品后，除了会将一部分产品进行加工并对外销售外，还会将剩余产品直接对外销售；另一部分客户不进行生产加工或产品开发，其从公司采购产品后直接向其下游客户销售，如电商等。

4、全球和中国户外广告用的磁胶材料具体是怎样的应用场景？这一块市场的增长和空间怎么看？未来可以替代哪些材料和场景？

答：在磁胶材料产品方面，公司将其应用定位在广告展览展示、办公教育、建筑装修装饰、玩具工艺品等民用领域。公司于 2007 年在业内创造性提出磁性展览展示系统概念，并成功开发出柔性宽幅、可直接印刷的广告用磁胶材料。在广告领域，传统广告材料的安装及更换往往需要专业

人士操作，在墙面钉钉或者通过胶水粘贴，这将破坏墙面或在贴面上残留胶水，更换广告的过程也较费时费力，而广告用磁胶材料在使用过程中不需在墙面钉钉或者胶粘，通过磁吸的方式将画面吸附在展示面上，非专业人士也可以快速安装及更换。公司广告用的磁胶材料投放市场后，深受全球广大客户喜爱，获得了广告展示行业的多个荣誉，包括第九届中国广告十大行业新材料创新奖（2009）、两次美国 SGIA 展会年度最佳产品奖（2015/2018）、两次 SPAF 韩国首尔印刷优秀产品奖(2015/2016)等。得益于上述新模式的创新，公司的磁胶材料产品已经广泛应用于广告展示、家居装饰、办公教育等各类场景。

现阶段磁胶材料产品已在广告展览展示领域的应用拓展已取得了一定的成绩，但其占有的市场份额远未达到我们的期望值，在众多的广告展览展示应用场景下，与传统耗材相比，磁胶材料有独特的优势，广告展览展示领域是千亿级别的市场，公司产品占比 1%不到，公司有信心争取更多的市场份额。另外，在办公教育、建筑装修装饰及玩具工艺品这些领域，同样也是大市场，磁胶材料在这些领域的创新性应用，公司寄予厚望。总体来看，磁胶材料未来还有很强的增长空间。

5、磁胶材料国内外的收入占比？国内市场有机会吗？

答：2022 年境外占比 64%多，境内占比为 35%多。随着国内生活水平的提升和经济的发展，市场机会越来越多，现阶段公司的主要布局是继续向品牌连锁店渗透，并加大对大型商业超市、公共场所（例如：大型展会、城市机场）、户外广告、教育办公及装修装饰领域的市场开拓。

6、磁胶材料为什么能够做到这么高的市场份额？有哪些竞争对手在 pk？怎么理解公司的竞争力？

答：磁胶材料能在行业中领先，一方面源于公司对产品的有深刻的理解，从科学原理出发，能定义出一个“好”的产品。另一方面，公司一直在坚守“持续创新，永无止境”的理念，对传统产品，在原材料、工艺等方面持续升级、精益求精：

- (1) 持续创新，产品不断升级换代，开拓新的应用领域；
- (2) 在原材料（粉体）、工艺、应用等全方位创新，引领产业链共

同发展：一是与供应商深度合作，共同开发磁粉等原材料；二是基于客户需求开发差异化产品，并与客户共享收益；做大行业市场规模，引领行业发展。

国内外市场上竞争对手众多，但多为小规模企业（也有个别规模较大的企业，但其涉及的磁胶材料业务较少，在该产品上的规模也不大），如美国 Magnum Magnetics Corporation、日本 MagX 株式会社、大地熊等。

公司竞争力源自于对磁胶材料永恒的追求：更轻、更薄、更宽、更强、更高效、更环保。

7、片式压敏电阻是电阻里面的利基市场，为什么当时会切入这个赛道？客户是哪些？看公司的产品在丰富中，未来这一块业务的发展规划？

答：环形压敏电阻、片式压敏电阻都是压敏电阻大家族的一员。公司在环形压敏电阻上，从制粉、成型、烧结、电极工艺到检测全流程有二十多年深厚的技术积累，并拥有完整的自动化生产和检测平台，已是该细分行业的领导者，但因该压敏电阻产品作用单位一（用于保护有刷微电机），其市场发展跟有刷微电机市场直接相关，有一定局限性。片式压敏电阻则是用氧化锌非线性电阻元件作为核心而制成的电冲击保护器件，起过电压保护、防雷、抑制浪涌电流、吸收尖峰脉冲、限幅、高压灭弧、消噪、保护半导体元器件等作用，产品可广泛应用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、电器、仪器仪表等各种过压保护和防静电保护，市场需求巨大，前景广阔。公司利用在环形压敏电阻方面积累的技术、生产经验及工艺平台，有助于快速实现片式压敏电阻的量产，使公司成为品质优良，品类齐全，供应稳定的片式压敏电阻器的优质供应商，为公司带来较好的经济效益，目前公司在片式压敏电阻的客户以浪涌保护器厂家居多。

片式压敏电阻器是公司重要的募投项目，作为公司新的压敏电阻家族中的一员，受益于光伏等新能源产业发展迅猛，且其本身市场容量大，预计最近两年会有较好增长，公司将努力争取一定的市场比例份额。

8、电子陶瓷的能力积累，未来向其他电阻产品拓展的打算？

答：公司将在现有产品基础上进行多层压敏电阻、耐磨陶瓷、多孔陶瓷系列产品的研制，也将在 PTC 热敏电阻上进行拓展。

9、钕铁氮稀土和原来的钕铁硼技术路线相比的优劣势对比？现在的替代情况？目前发展方向？

答：钕铁硼材料主要分为两大类，一类为烧结型钕铁硼材料，另外一类为粘结型钕铁硼材料。钕铁氮材料与钕铁硼材料同样分为烧结和粘结两类，但是从烧结型磁体来看，磁体工艺难度很大，业界至今尚未取得应用。基于此，烧结型钕铁氮还处于持续研发状态，粘结型钕铁氮是目前主要发展方向。

从技术层面来看，钕铁氮的磁性能，对比粘结钕铁硼不会相差很大，是非常接近的，同时钕铁氮的剩磁温度系数更小、耐腐蚀性更好，在粘接磁体体系中具有较强的竞争优势，可在电机、传感器、磁吸附等领域发挥积极作用。

从烧结型磁体来看，磁体工艺难度很大，尚无法实现替代。在粘结型磁体方面，市场上能量产、且产品性能较好、质量稳定的公司极少，公司研发的粘结型钕铁氮材料已在市场上磁吸附领域内试销，有望得到推广。

公司目前在该产品上的发展方向为：进一步增加磁粉矫顽力，提高材料的耐高温特性。

10、钕铁氮目前客户的产品进展、量产计划？

答：目前公司已在磁吸附领域进行积极推广，相关产品已开始在需要较强磁吸力的场合进行试用，市场反应良好，已有客户在打样和下单。同时公司也将钕铁氮产品在工业应用领域进行积极拓展，目前正在进行相关产品测试和验证中。去年已完成中试小批量生产线建设（产能可达 30 吨/月），今年正在推进量产线建设，计划产能 100 吨/月。

11、钕铁氮的竞争对手？

答：根据公司了解的市场信息，国内市场目前主要有横店东磁、北京君磁科技有限公司、杭州千石科技有限公司、包头市金蒙汇磁材料有限责任公司等厂家的产品出现，国外该产品产业化较好的公司有日本的日亚化工等企业。

12、钕铁氮最近的一年计划？

答：主要三方面：一是加紧 100 吨/月的量产线建设；二是加快吸附

	领域的市场推广力度，尽快形成批量销售；三是加快在工业领域的产品测试和验证工作。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 7 月 19 日