

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 -004

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	长江证券许宏远、童松 长城基金任何宇 天风证券杨晋芸 宝盈基金侯嘉敏、徐也、侯星宇、游凡、张天闻、赵国进、温济鹏 山西证券傅盛盛 中信建投王介超、汪明宇 国泰基金戴计辉 冲积资产褚壹钦 沅宜投资刘军 华泰柏瑞钱建江
时间	2025年5月20日-5月23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、永磁产能规划的更新情况 答：打造6万吨永磁铁氧体磁瓦产能一直是中长期目标。在产能布局整合、现有产能挖潜、效率提升方面做更多优化，尽量采用低成本扩张的方式增加产能，并根据下游需求控制产能投放节奏。庐江、金寨、越南生产基地的技改升级工作均已初见成效，今年预计产能将达5万吨。 2、公司加码海外产能的具体计划？ 答：二季度越南工厂永磁产能已扩至10000吨/年，泰国软磁工厂规划产能8000吨，预计将于年内建成部分产能并试产，并预留了部分地块配套建设原料工厂，逐步实现原材料的本地化供应，降低生产成本，提高供应链的稳定性和抗风险能力。公司将密切关注贸易形势的发展，审慎评估风险及潜在机遇，灵活应对环境变化。

	3、公司软磁产品的应用及未来布局的重点。 答：公司是汽车、变频家电领域全球领先的磁性材料供应商，公司软磁产品在新能源汽车领域主要应用在车载OBC、DC/DC及HDC等电源模块及充电桩等。未来软磁产业链将围绕技术升级与国际化布局展开。海外工厂建设方面，公司计划依托东南亚等地区区位优势，建立本地化生产基地，优化供应链韧性并降低贸易壁垒影响，辐射欧美及新兴市场。芯片电感开发方面，公司聚焦高精度、高频化产品，结合材料研发与封装技术突破，切入AI服务器、数据中心、汽车电子等高端领域，提升产品附加值。深化与汽车、新能源等头部客户合作，同步拓展北美、欧洲等增量市场，强化品牌影响力。公司将以材料创新为根基，以国际化产能与客户协同为支撑，推动软磁业务向高附加值领域延伸，增强盈利能力。感谢您的关注！ 4、当前中美贸易战对公司经营的影响程度。 答：从出口业务结构来看，公司直接出口至美国市场的产品占比极低，不足 3%。美国加征关税政策直接波及的业务范围十分有限，难以对公司整体出口规模和利润水平产生实质性的重大影响。公司长期以来秉持多元化的市场战略，积极开拓全球多个地区的市场，不依赖单一市场，有效分散了贸易风险。 从供应端来看，磁材在国内有较完善的供应链，上游材料供应充足，主要设备完全实现了本土化，受关税影响微乎其微。 另外公司是行业内最早在海外布局生产基地的企业，近年来加大了海外基地的建设进度，当面临美国加征关税等贸易政策变化时，海外基地能够发挥重要的缓冲作用，有效降低地缘政治的影响。因此当前中美贸易战对公司的总体影响可控，公司将密切关注，灵活应对。 5、海外工厂的盈利能力较强的原因？ 答：越南工厂毛利率较高主要有以下几点原因：（1）越南的劳动力资源丰富且人工、能源等成本较低；（2）综合税负较国内低；（3）越南工厂主要为国外客户配套，整体价格水平较高；（4）公司较早在越南布局，目前越南工厂已进入平稳运行期，连续稳定生产保障了效益。公司将继续发挥海外工厂前瞻性优势，精益生产，优化成本管控措施，维持较高的毛利率水平。 6、公司芯片电感业务的最新进展情况 答：公司之前中标的订单已开始小批量交付，受益于该客户的示范效应，其他客户加快了验证进度，近期陆续收到了一些正反馈。
--	---

	公司将以此为契机，进一步夯实技术基础，持续优化产品性能与品质，以应对日益增长且多元化的市场需求。公司研发团队正全力投入芯片电感产品的深度研发，进一步降低电感的损耗，提升其能量转换效率，确保在AI服务器和数据中心高负载、高频率的运行环境下，电源模块能够保持高效稳定的电力供应。探索新型的封装工艺和结构设计，力求在有限的空间内实现更高的电感值和更优异的散热性能，提升产品的可靠性。 7、公司电感业务的布局重点 答：目前公司着力开发芯片电感和车载电感两大类电感产品。芯片电感代表了电感技术的高端水平，也顺应了AI算力需求增长的背景。汽车电子化、智能化的发展趋势为车载电感市场带来了广阔的发展空间，车载大灯、多媒体设备、自动驾驶系统等汽车电子模块对电感的需求日益增加。公司深耕汽车产业链客户多年，致力于发挥客户协同效应，打开车载电感市场。芯片电感和车载电感市场虽然应用领域不同，但在技术研发、生产制造等方面存在协同效应。公司将进一步整合资源，实现优势互补。 8、未来的业务展望 答：永磁方面，越南工厂已完成产能升级，国内生产基地产能挖潜、效率提升稳步推进；软磁业务方面，将进一步加快泰国工厂建设，完善软磁产能布局；打造芯片电感和一体成型电感产品核心竞争力，巩固良好开局优势，积极开拓新的业务增长点，为公司的长远发展注入强劲动力。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年05月26日