

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 -007

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	见附件
时间	2025年8月25日20:00-21:00
地点	电话会议
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、公司2025年半年度业绩情况及主要影响因素 答：公司2025年上半年实现营收5.91亿元，较上年同期增长6.36%，实现归属于上市公司母公司的净利润8,525万元，较上年同期增长31.82%。利润增长主要来源于：（1）二季度海外永磁工厂生产线技改扩容完成，目前海外产能已达到1.2万吨，规模效应释放，叠加人工和能源成本优势，盈利能力凸显；（2）上半年软磁业务出货量增加，较去年同期亏损大幅收窄；（3）公司狠抓成本管控、技术优化、效率提高等重点工作，整体毛利率进一步提升。 2、越南基地产能与业绩展望 答：二季度越南永磁工厂完成了2条线的技改扩容，产能达到1.2万吨。受稀土管控政策及贸易政策影响，永磁海外产能相对稀缺，供应趋紧，多个客户要求提升越南基地份额，越南基地产品呈供不应求态势。越南基地将继续成为公司业绩增长的重要支撑点。 3、上半年芯片电感收入占比及放量节奏 答：目前公司电感业务尚处于小批量交付和测试认证阶段。公司已对接了多个半导体客户的电源项目，积极配合客户对产品的开发需求，不断优化产品

	性能和服务质量，全力推进项目进度并寻求更多的合作机会。芯片电感测试成本高，认证周期较长，目前多款样品在客户检测以及等待测试落地的过程中。放量过程相对缓慢，期待明年电感业务对公司营收的贡献逐步显现。 4、软磁业务扭亏情况 答：软磁业务全年目标是实现自我造血、自给自足。当前已取得积极进展，减亏效应明显。公司通过优化生产流程、降低成本、拓展市场等一系列措施，不断改善软磁业务的经营状况。 5、芯片电感在客户电源模块价值占比 答：被动元器件的价值占比取决于芯片的设计，不同产品差异较大，根据与客户和行业专家的交流，目前芯片电感在AI电源模块中价值占比平约20%。随着AI技术的不断发展，对芯片功率要求持续提升，未来电感在电源模块中的价值占比预计会提高至30%左右。因为更高功率的芯片需要性能更优的电感来保障电源的稳定供应，公司也在加大研发投入，以满足市场对高性能电感的需求。 6、AI芯片电感与车载电感明年增速展望 答：AI芯片电感是公司未来发展的战略重点，其价值量高，且公司与客户的接洽度良好，虽然目前处于小批量交付和样品测试阶段，但随着市场需求的增长以及公司产品的不断优化，预计明年将陆续有新项目落地。车载电感当前已有小批量出货，由于汽车行业的发展以及智能化、电动化趋势的推动，明年也有望保持一定的增长速度。 7、TLVR电感与非TLVR电感认证情况，公司的电感业务重点。 答：TLVR电感是一种专为低电压、大电流环境设计的高性能磁性元件。传统多相电路需大量电容抑制纹波，而TLVR通过优化瞬态性能可减少电容数量，降低系统成本和体积。未来在AI、新能源等领域将迎来更广泛应用。 TLVR电感与NON-TLVR电感在不同的应用场景下分别有具体应用，同一个客户一般会同时开发TLVR电感和NON-TLVR电感产品在其电源模块产品中配合使用。近几年TLVR技术的兴起，主导了AI芯片、超算等领域高密度电源方案的创新方向。客户对TLVR电感需求更为强烈，TLVR电感单颗价值量是传统NON-TLVR电感的2-3倍，有更大的利润空间。所以公司也对TLVR电感投入了更多的开发资源，目前已有多款TLVR样品送交客户测试。 8、芯片垂直供电方案客户接受度与公司优势 答：公司前期中标的高端模压电感应用于客户的垂直供电模块。相较于传统的平面供电方案，垂直供电在供电路径、空间利用、散热效率和集成度方面都具有明显优势，随着OCP等开放标准的发展，垂直供电方案将推动芯片封装工艺和基板制造技术的升级，重构行业生态。从客户反馈的测试结果来看，公司产品较其他竞争对手成本和能耗更低，电源效率提升 5%以上。这些优势使得客
--	--

	户对公司产品的接受度进一步提高，未来有望在垂直供电市场获得更多订单。 9、与TDK、Murata相比，公司的技术水平及竞争优势 答：公司与TDK、Murata 在材料和成型工艺上存在差异。公司采用自主开发的金属类材料和冷压成型工艺，而前述标杆多采用纳米晶类材料和热压成型工艺，公司的原材料与制造工艺具有较高的性价比。在配合度方面，公司决策流程短，服务意识和配合度更强，能够快速响应客户需求，根据客户的反馈及时调整产品设计和生产方案，为客户提供更优质的服务，从而在竞争中脱颖而出。
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)	参与单位名称及投资者姓名
日期	2025年08月27日

参与单位名称及投资者姓名

单位名称	姓名
中信建投证券股份有限公司	王介超、郭衍哲、赵子鹏、陈果、刘文丽、张书坡、巩万龙、王狄
中信建投基金管理有限公司	张睿
中信建投经管委财富管理部客户	张李杰
中邮人寿保险股份有限公司	闫欣
中海基金管理有限公司	赵月琴
中国人民人寿保险股份有限公司	罗慧媛
中国光大银行股份有限公司	祝禹姣
浙江温州鹿城农村商业银行股份有限公司	王俊杰、黄益冰
浙江龙航资产管理有限公司	王帆
浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	张峰
招商基金管理有限公司	高岩
长城基金管理有限公司	李金洪、陈良栋
友邦人寿保险有限公司	田蓓
新华资产管理股份有限公司	耿金文
泰康资产管理有限责任公司	何羽
深圳宽源私募证券投资基金管理有限公司	庄婉笪
深圳东方港湾投资管理股份有限公司	王峰
上海煜德投资管理中心（有限合伙）	冯超
上海沃珑港投资管理合伙企业（有限合伙）	刘金磊
上海松熙私募基金管理合伙企业（有限合伙）	夏天成
上海秦兵投资有限公司	郑伟
上海璞远资产管理有限公司	魏来
平安养老保险股份有限公司	陈先龙
进门财经	祁卓妍
金鹰基金管理有限公司	金达莱
江阴米利都私募基金管理合伙企业（有限合伙）	赵鑫
江西彼得明奇私募基金管理有限公司	陈颖、林蔚先
建信基金管理有限责任公司	李梦媛
汇添富基金管理股份有限公司	郭若峰
华安基金管理有限公司	杨明、饶晓鹏
弘康人寿保险股份有限公司	白泽华
和谐健康保险股份有限公司	李睿杰
国泰基金管理有限公司	孙朝晖
广东正圆私募基金管理有限公司	侯昭慧
广东云杉常青证券投资基金管理有限公司	徐涛
广东恒健投资控股有限公司	潘云姗
工银瑞信基金管理有限公司	董明斌
富安达基金管理有限公司	余思贤
大家资产管理有限责任公司	王庆
博时基金管理有限公司	谢泽林、刘俊
北京坤溪私募基金管理有限公司	庞根奎、袁祥
Cephei Capital Management (Hong Kong) Limited	蒋昶晶
3W Fund Management Limited	刘思蒙
	覃家正、章合坤、董文静、陈强