

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 -010

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	见附表
时间	2025年10月27日8:30-9:10
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
投资者关系活动主要内容介绍	1、三季度经营情况分析 答：公司前三季度实现营收9.37亿元，较上年同期增长11.43%，实现归属于上市公司母公司的净利润1.33亿元，较上年同期增长34.10%。 其中第三季度实现营收3.46亿元，净利润4,806万元，较上年同期分别增长21.30%、38.33%；环比方面，营收略有增长，创单季度新高。净利润较上季度有所下降系受永磁生产基地进行了生产线检修提升、原材料铁红价格温和上涨和新项目投入持续增加等影响。 2、芯片电感业务近期的拓展情况 答：今年作为公司芯片电感的客户开发验证元年，公司集中资源在产品研发和客户拓展方面。除了之前中标的客户项目外，另一家国际知名半导体电源厂商的小批量订单在手，代表了不同类型的电感（non-TLVR和TLVR），公司新产品的开发能力得到验证，并有多个客户的产品在测试验证阶段。芯片电感的放量节奏取决于下游客户项目的生命周期和迭代进程，随着市场需求的增长以及公司产品的不断优化，预计明年将陆续有更多新项目落地。我们将积极配合客户的开发需求，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。 3、近期稀土管控是否给公司业务带来新的机会。 答：在成本敏感和性能要求相对不高的领域，稀土管控为铁氧体材料提供了替代机会，在稀土出口管制背景下，海外客户为规避供应链风险，开始转向铁氧体替代方案。例如在新能源汽车的驱动电机方面，低端车型已有铁氧体磁铁应用，公司

	也与海外客户合作开发了用于机械叉车驱动电机的磁铁。公司将聚焦高性价比市场渗透与技术迭代升级，重点布局新能源汽车、工业电机、绿色能源等增量领域，同时通过技术、工艺创新突破性能瓶颈，把握全球供应链重构机遇。 4、永磁海外布局与业绩展望 答：公司继续加大越南永磁基地投入，拟在现有基础上新增1万吨永磁产能。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。 5、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。 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，也取得了客户的小批量订单。 6、铁氧体永磁价格趋势怎样？公司的价格传导机制 答：从需求端来看，铁氧体永磁因无稀土依赖、成本低廉，成为新能源汽车、工业电机、绿色能源等领域的差异化替代方案，支撑了其价格相对稳定。从供给端来看，铁氧体永磁的主要原材料为铁红，其价格受钢铁产能供需关系和铁矿石价格影响。2025年以来，钢铁行业产能过剩压力缓解，铁矿石价格保持温和波动，铁红价格小幅上涨。铁氧体永磁价格走势受需求端新兴应用拓展与供给端成本波动共同驱动，2025年整体呈现稳定略涨的态势。高端产品因技术壁垒较高，保持了较高的毛利润。中低端产品因竞争激烈，价格相对稳定有下行趋势。 公司的价格传导机制以“成本联动+定期报价”为主，通过实时跟踪原材料价格、与客户签订联动协议、优化库存管理、加速产品迭代等措施，将原材料成本波动及时传递给下游客户，滞后性可控（1-3个月），有效保障了利润空间。
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）	参与单位名称及人员姓名
日期	2025年10月29日

参与单位名称及人员姓名

单位名称	姓名
中信建投证券	王介超、郭衍哲、汪明宇、宋杨
勤辰资产	周南
胤胜资产	王青
鼎元	顾顶远
前海博普资产	章腾飞
中汇基金	刘新
manulife	wenlin li
青岛华燕亿澄私募基金管理有限公司	张子燕
亚信投资	Patrick
全天候	曾雨
瑞通资本	Tancy
建信基金	杨荔媛
煜德投资	冯超、李贺
巨子私募	吴来迪
上海沃珑港投资	李翔宇
广东恒健国际投资有限公司	陈立基
中汇（北京）私募基金管理有限公司	刘志强
泮谊投资	刘军
农银理财	王济时、王浩延
长城基金	陈良栋
上海合远	王烨华
金鹰基金	金达莱
锦旺私募	徐佳
筌筌资本	刘金磊
人保资产	罗慧媛、吴若宗
宝盈基金	王灏
国任保险	李文瀚
华诺投资	曾吉庆
北京凯思博投资管理有限公司	徐涛
工银瑞信基金	董明斌
耕霖资产	张俊龙
申万菱信基金	刘毅男
中信建投证券苏州分公司	段辉彪
富国基金	杨栋
北京东方引擎投资	王政
米利都基金	赵鑫
国寿安保基金	韩涵
青骊投资	于利强
长江证券	卞曙光
华商基金	刘力
新华资产	耿金文
3w fund	刘思蒙
上海渊泓	顾屹泉
	夏一然