

证券代码： 300811

证券简称：铂科新材

深圳市铂科新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

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	投资者网上提问
时间	2025 年 11 月 20 日 (周四) 下午 14:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长杜江华 2、董事会秘书阮佳林 3、财务总监游欣 4、独立董事伊志宏 5、独立董事李音 6、独立董事谢春晓
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、杜总下午好！TDK 与台积电合作开发的封装内电感技术目前处于样品测试与客户验证阶段。预计该技术将在 2026-2027 年逐步落地，2026 年：完成小批量试产，首先应用于英伟达 GB200 等高端 AI 芯片。2027 年：进入规模化量产阶段，初期主要覆盖数据中心、高端服务器等场景。这个对铂科新材影响大吗？ 您好，公司持续关注行业前沿发展趋势，并对公司的研发方向进行布局和调整，谢谢！ 2、公司什么时候发布最新产品

您好，公司目前产品线主要包括粉末、磁芯及电感元件，公司会在国内外相关专业展会上进行新产品的发布和展示，如您有兴趣，可以关注公司网站或公众号及时获取相关信息，谢谢！

3、您好，北美及国内科技头部企业的良好发展给公司的发展带来了怎么样的机遇

您好，公司的产品应用领域与目前全球的科技头部企业发展高度相关，对公司未来 5-10 年的发展将带来难得市场机遇，谢谢！

4、请问明年 Q1 新厂投产后，公司电感年产能将达到多少？其中高阶电感占比大约多少？谢谢！

您好，具体投产时间和产能暂无法准确披露，谢谢！

5、请问我司有什么投资的优势

您好，公司投资优势包括：多年沉淀的技术领先优势、稳定的管理团队优势、从材料到元件的全产业链优势、未来 5-10 年的下游产业（AI、新能源等）蓬勃发展趋势，谢谢！

6、公司的芯片电感有应用在 PCB 嵌入式埋感领域吗？是与哪些 PCB 厂商合作？谢谢！

您好，公司相关项目进展属于保密阶段，谢谢！

7、公司芯片电感与国产芯片头部企业是否有合作？

您好，公司芯片电感与国产芯片企业有合作，谢谢！

8、董秘你好，这里有三个问题想问一下：

1、公司产品在人形机器人领域是否得到国内外头部客户认可，并有一定的技术储备，是否有量产计划？

2、公司芯片电感产品订单量是否饱和，产能是否充足？

3、公司芯片电感与国产芯片头部企业是否有合作？

您好，关于您的问题回复如下：1、人形机器人目前对公司产品的需求并未充分体现出来，有待产业的进一步发展。2、芯

片电感目前订单饱满，公司持续扩大产能中。3、公司芯片电感与国内芯片企业有合作。谢谢！

9、董事长您好！请问我司的芯片电感，以及金属软磁粉芯等一系列可用于 AI 服务器类型的产品是普遍可用呢？还是只适用于某些应用场景？例如可用于 NV 的同时还可用于其他企业？ASIC 芯片放量对我司产品带来哪些放量？

您好，我司芯片电感可应用于 GPU、CPU、ASIC、FPGA、DDR、PC、光模块、手机等诸多领域，市场前景广阔。从目前 AI 发展的趋势看，ASIC 未来将会有非常大的市场前景，公司已经做好了量产等工作准备，后续将给公司业绩带来显著的增量，谢谢！

10、请问董秘，公司第三季度有外资大量买入贵公司股票，成为第二大流程股东，为何一直跌，市场波动比较大，请问公司有没有具体措施，维护

您好，公司经营层面近期并未发生大的变化，股价波动受外部环境等多方面因素影响，请注意投资风险，谢谢！

11、公司近期营收/净利润增长的主要驱动因素是什么？能否持续？

您好，公司未来增长的驱动因素包括：多年沉淀的技术领先优势、稳定的管理团队优势、从材料到元件的全产业链优势、未来 5-10 年的下游产业（AI、新能源等）蓬勃发展，因此我认为可持续，谢谢！

12、早就有人预言，AI 爆发性增长，将带来“三大缺”。分别是 COWOS、HBM 及高频电感。前两项已经得到验证。请问高频电感会出现缺货暴涨的局面吗？谢谢！

您好，根据我们对产业发展的判断，高频高端电感未来需求将会持续攀升，这也是公司近年来持续在电感的研发和产能上加大投资的原因，谢谢！

13、公司产品在人形机器人领域是否得到国内外头部客户认可，并有一定的技术储备，是否有量产计划？

您好，由于目前应用端的市场需求暂未体现，公司产品暂无

在人形机器人领域的批量应用，但预计未来可能会是一个重要的应用方向，无论是公司现有的电感产品还是尚在预研阶段的轴向磁通电机，有待产业的进一步发展，谢谢！

14、请问，对于我司市值管理有无目标？

您好，我们管理层具有高度的战略定力，相信在这个具有长期发展潜力的产业赛道上持续努力，将为广大投资者带来稳定的投资回报。“守正笃实，久久为功”，这是我个人也是我给广大员工传递的经营理念，同时也传递给广大铂科的投资者，谢谢！

15、公司在高价芯片电感生产上有什么优势？在体积、功率密度、大电流承载、损耗、可靠性等性能参数上，与日系顶级厂商相比，是否已经实现了领先？

您好，公司金属软磁复合材料结合首创的高压成型铜铁共烧工艺，制造出了具有更高效率、小体积、高可靠性的芯片电感产品。根据多个终端的应用反馈，公司系列产品在诸多项目竞争中展现出领先的技术和成本优势。谢谢！

16、昨天英伟达公告业绩及业绩指引，均超预期，不知高管可否介绍一下与英伟达的合作情况。

您好，公司主要通过 MPS 等电源模组厂商间接为全球 GPU 头部客户供应芯片电感产品，目前公司各项目开展顺利，后续保持乐观预期。谢谢！

17、您好！能否介绍一下公司未来的成长性。

您好，我认为公司在未来较长的一个时期都还将处于一个高速成长的产业赛道上。首先，公司在材料底层技术上有较强的壁垒，在多方面处于全球领先的水平。其次，公司具有从粉末（原材料）-磁芯-电感元件的全产业链规模优势，这个在全球并不多见。同时，公司目前专注的金属软磁材料及电感元件，更加适用于高频化应用领域，而未来的电力电子将加速向高频化发展，尤其是以 AI、自动驾驶、新能源等为代表的新质生产力领域，将为公司未来很长一段时间提供广阔的产业空间。谢谢！

18、三季度开始电感尤其是高价电感，普遍开始涨价。请问

	公司的粉芯及电感产品平均涨价幅度大概多少？谢谢！ 您好，公司电感目前主要为根据终端需求定制化的非标品，且在应用领域和材料工艺上与传统的电感厂商有差异，产品较传统的一体电感附加值更高，公司有自己的定价体系。作为一家新晋电感厂商，公司的竞争策略是在市场占有率和毛利上取得一个良性合理的平衡，既能有足够的毛利支持产品创新和研发，也能逐步扩大市场的占有率。谢谢！ 19、请问，供货谷歌 TPU 的芯片电感开始出货了吗？谢谢！ 您好，公司主要通过 MPS 等电源模组厂商为终端厂商提供芯片电感产品，具体项目由于与客户签署有保密协议不便具体披露，谢谢！ 20、请介绍下公司在海外的市场情况，在 Amd，NV 等，是否都进了供应商名单，份额怎么样 您好，公司主要通过 MPS 等电源模组厂商间接为全球 GPU 头部客户供应芯片电感产品，公司无法提供准确的市场份额数据。总的来说，公司芯片电感产品的市场占比将稳步提升，并逐步拓展到更多的应用领域，包括 Asic、DDR5、PC 等领域的全球头部客户。谢谢！
附件清单(如有)	
日期	2025-11-20 20:31:38