

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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 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	2026年5月8日(周五) 下午 15:00~17:00
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、铂科新材 董事长杜江华 2、铂科新材 董事、副董事长、董事会秘书阮佳林 3、独立董事伊志宏 4、财务总监游欣 5、保荐代表人檀倩聪
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请介绍一下香港合资公司的进展以及现在业务开展情况，谢谢</p> <p>您好，公司与钧威电子的合资公司需要有一系列的包括 ODI 等在内的前置审批工作，目前相关进展顺利，谢谢！</p> <p>2、您好，我是公众号”只是个五边形战士“，投资公司已经两年了，也是一直看好公司的 AI 电感相关产品，您能说下公司未来有什么远大愿景吗？也算给我们画个饼，或者给公司自己定个目标。</p> <p>您好，非常感谢您对公司的认可。关于公司的愿景、战略，建议您查阅公司 2025 年年度报告第二页的《董事会致股东的一</p>

封信》，我从公司的组织管理、研发规划、产业布局等角度向全体股东做了完整的汇报，希望对您的投资有帮助，谢谢！

3、请问董事长，公司 25 年业绩增速明显放缓，产能爬坡一直起不来，是由于哪些原因导致的呢，可以具体分析一下吗，公司有没有模块化垂直供电的技术呢，公司投资的产业投资基金，有没有具体的项目呢，公司在其中是起什么作用呢，公司之前和中富电路，钧崴电子的投资对公司有没有实质影响呢，谢谢

您好，公司 2025 年业绩小幅增长，主要是因为芯片电感多个项目上半年终端还未开始量产，但是第四季度，电感元件销售收入明显开始放量并持续至今，其实进一步印证了产业趋势没有变，只是阶段性的暂缓和节奏问题；公司有研发模块化垂直供电的技术；公司相关的产业投资主要是希望借助各方资源及专业投资机构力量，进行更有效率、更安全的产业投资，主要投向材料和半导体相关产业，目前已有在投项目进行中；与均崴电子的合资将进一步拓宽公司芯片电感的销售市场，目前进展顺利，还有一系列的前置审批程序进行中，谢谢！

4、据贵公司定期报告得知，公司近期在外租厂房及新招聘产线工人，这些情况是否影响产品良品率如有，4 月是否有改善，如新工厂投产，产线调试，工人培训等是否影响良品率，预估何时回归正常毛利率水平

您好，公司从 0-1 切入到芯片电感这个领域开始以来，主要采用的都是独创技术、自主开发的设备、新建的产线。经过数年的发展，公司的技术、设备自动化以及员工熟练程度已经取得了很大的提升，产品毛利率保持稳定，谢谢！

5、可以介绍一下 DDR 电感的市场前景及拿单的可能性多大

您好，随着 AI 发展对算力要求的提升，DDR 的功率提升及升级将是不可逆的趋势，市场前景非常大。目前公司 DDR 内存电感已经完成产品开发和验证，产品性能非常好，公司对市场订单需求表示乐观，谢谢！

6、您好，我注意到贵公司 2024 年及本次均未采用直播形式的业绩说明会并提供视频回放。近年来监管机构持续倡导上市公司加强投资者关系管理，鼓励通过数字化手段提升沟通质量与信息披露透明度。基于此，请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑采用视频直播并提供会后回放，以提升信息获取的便利性与透明度？感谢您的解答。

您好，非常感谢您的建议，我们将逐步改善和提升业绩说明会的沟通体验，谢谢！

7、请问光模块电感这一块的订单目前如何？谢谢

您好，公司光模块电感目前已经取得量产订单，谢谢！

8、今年公司机构调研数量增多，公司会在市值管理上相较之前有更多工作吗？

您好，公司一贯的市值管理理念是基于业绩稳定增长基础上为广大投资者提供投资回报，公司将会进一步加强与投资者之间的交流，传递投资价值，谢谢！

9、请问董事长，刚才我有提问，问到今年公司的排产情况，您回答的是产能利用率会很高，那产能利用率很高是多高呢，是满产呢还是 70%呢，能详细介绍一下吗

您好，公司目前的产能利用率接近满产，谢谢！

10、请问，目前芯片电感产品爆发式增长，产品类型是标准化产品还是定制产品？比例大概如何？公司在如此高的研发成本下，在后期产品落地会在市场上占据何种地位？谢谢

您好，目前公司已经量产的芯片电感主要用于 GPU、ASIC 等云计算领域，属于定制化产品。随着公司面向消费电子的新产品的开发及产能建设的完成，标准化产品的比例将会逐步提升。公司目前的高研发投入是因为市场增长趋势确定性强，研发投入将为未来长期稳定的增长目标埋下种子积攒能量。随着公司新产品的逐步落地以及产能的逐步提升，公司将在全球高端一体成型电感市场占据有利位置，谢谢！

11、公司目前在英伟达产业链的供货情况如何

您好，公司芯片电感主要与MPS、伟创力等半导体电源厂商合作为终端芯片及云厂商等供货，基于目前AI基础建设如火如荼的产业背景，公司对芯片电感的市场前景保持乐观，谢谢！

12、公司在市值管理方面和并购方面有无新计划？谢谢

您好，相关新计划以公司公告为准，谢谢！

13、能具体说一下新厂区投产是在年中二季度还是三季度吗？

您好，公司正抓紧相关验收手续的办理，预计在二季度可以投入使用，具体以相关部门的审批进度为准，谢谢！

14、请介绍一下 ddr5 内存电感订单进展

您好，公司DDR内存电感已经完成产品开发和验证，产品性能非常好，目前处于市场推广阶段，谢谢！

15、26年新增产能也会新增折旧，整体毛利率是向好还是会被拉低？

您好，新增产能转固会带来折旧费用增加，新增折旧会带来短期阶段性毛利小幅承压，在产能利用率爬坡阶段对短期毛利率形成一定影响；随着后续产能逐步满产、规模效应释放及产品结构持续优化，单位固定成本有效摊薄，公司整体毛利率将稳步改善、长期向好，公司也会通过降本增效进一步夯实毛利水平。谢谢。

16、请问，如电话调研所讲芯片电感在新厂投产后会爆发式增长，那公司的主要利润来源会发生什么样的变化？

您好，随着芯片电感新增产能的投产，芯片电感的销售收入和利润在公司占比将进一步提升，谢谢！

17、请问准备增发的资金是否是投入二期厂房建设？今年可以拿地并开始建设吗

您好，公司目前没有增发计划。新型高端一体成型电感建设项目（二期）前期将以自有资金建设，预计今年可以完成土地摘牌等手续并开工建设，具体进度以政府的相关流程为准，谢谢！

18、请问董事长，公司今年的排产情况能详细说明一下吗。

还有就是公司和龙磁科技存不存在竞争关系，谢谢

您好，根据目前的订单及市场情况，预计今年的产能利用率将较高；根据公开的信息了解，龙磁科技主要从事永磁铁氧体，公司主要从事软磁金属粉芯，产品不一样，具体其他业务公司不太了解，谢谢！

19、你好，请问泰国工厂进展如何？何时能投产？

您好，公司泰国工厂进展顺利，如后续相关手续如期办理，预计将于年中投产，谢谢！

20、请问，公司在芯片电感产品领域面临全球竞争，目前新厂投产后在全球主要竞争对手以及行业地位如何？谢谢

您好，首先，芯片电感的市场前景非常广阔并呈现快速增长趋势，是一个非常可观的增量市场，有非常大的市场空间；其次，公司是全球少有的具备从金属软磁原材料到一体电感制造的全产业链优势的制造企业，无论在原材料自主可控、生产技术、产品性能、产能和市场知名度等方面都已经有明显的综合比较优势，谢谢！

21、请介绍一下伟创力的订单情况？

您好，公司主要跟伟创力合作芯片电感的业务，基于全球AI服务器出货的迅速增长，目前订单情况良好，谢谢！

22、杜总：欧盟限制中国逆变器，对公司下游业务的影响大吗？

您好，从目前的市场销售来看，公司在逆变器领域的金属磁粉芯销售情况良好，并未受到影响，具体相关政策影响有待观察，谢谢！

23、请问公司和龙磁科技存在竞争关系，能否具体讲解下主要竞争业务内容，谢谢

您好，根据公开的信息了解，龙磁科技主要从事永磁铁氧体，公司主要从事软磁金属粉芯，产品不一样，具体其他业务公司不太了解，谢谢！

24、预计一下惠东新厂房的投产时间，今年能达到满产吗？

	<p>您好，公司在惠东县的新型高端一体成型电感建设项目（一期）目前基础建设已经完成，待相关手续办理完成后，预计在年中可以投产，谢谢！</p> <p>25、领导，您好！我来自四川大决策。请问，2025 年公司 AI 服务器、数据中心用软磁材料营收大幅增长，2026 年一季度相关产品的出货量、客户认证情况如何？全年 AI 相关业务的增长目标？</p> <p>您好，公司 2026 一季度在芯片电感和磁粉芯的市场需求都呈现明显增长趋势，并预计这个趋势将全年保持。在 AI 相关领域的增长将会有更加突出的表现，公司保持乐观，谢谢！</p> <p>26、阮总：您好！有市场传闻，因地缘局势紧张，全球各国为了应对风险、能源安全压力，世界各国加快了优化能源结构、能源供求多元化的步骤，大力发展风光储等可再生能源以及提高新能源车、充电桩的渗透率，导致金属软磁粉芯需求暴增，公司一季度产能随之紧张，已有部分客户要求公司保证供应，请问是否属实？</p> <p>您好，鉴于目前全球局势变化，石油价格上涨，使得各国更加重视能源安全，对光伏、储能、新能源汽车、电力基础设施等领域的投资持续加大。从市场和订单情况观察，尤其是二季度开始，市场对金属磁粉芯需求呈现显著增长趋势，公司目前正抓紧生产，满足市场需求，谢谢！</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-05-08 18:14:22