

证券代码：301323

证券简称：新莱福

广州新莱福新材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（2023年广东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安：于嘉懿、宁紫薇、兰洋 通过全景网“投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)参与2023年广东辖区上市公司投资者关系管理月活动投资者集体接待日的投资者
时间	2023年9月19日（星期二）10:00-11:00 15:45-17:00
地点	广州新莱福新材料股份有限公司会议室（线上会议） 全景网“投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长：汪小明 总经理：王学钊 董事会秘书：许永刚 财务负责人：徐江平 研发中心主任：郭春生 证券事务代表：刘春蕾
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司董事会秘书许永刚先生就公司基本情况、主要产品及未来战略规划同国泰君安的调研人员进行了介绍。</p> <p>二、投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>1. 公司现在只做粘结钕铁氮产品，相比于烧结钕铁氮产品，在汽车电机等领域应用是否有限，粘结钕铁氮主要替代场景是粘结钕铁硼，无法替代烧结钕铁硼？中科三环说烧结钕铁氮还没有公司能做好，是否属实？</p> <p>答：钕铁硼材料主要分为两大类，一类为烧结型钕铁硼材料，另外一</p>

类为粘结型钕铁硼材料。钕铁氮材料与钕铁硼材料同样分为烧结和粘结两类，但是从烧结型磁体来看，磁体工艺难度很大，业界至今尚未取得应用。基于此，烧结型钕铁氮还处于持续研发状态，粘结型钕铁氮是目前主要发展方向。

从技术层面来看，钕铁氮的磁性能，对比粘结钕铁硼不会相差很大，是非常接近的，同时钕铁氮也有一些特新是钕铁硼不具备的，比如剩磁温度系数更小、耐腐蚀性更好，在粘接磁体体系中具有较强的竞争优势，可在电机、传感器、磁吸附等领域发挥积极作用，它不仅仅是只是替代，还能扩大应用市场。

从烧结型磁体来看，磁体工艺难度很大，目前尚无法实现替代。在粘结型磁体方面，市场上能量产且产品性能较好、质量稳定的公司极少，公司研发的新型钕铁氮材料已在市场上磁吸附领域内试销，有望得到推广。

2. 公司粘结钕铁氮目前除用于磁胶产品的原材料，会对外进行销售吗，下游客户主要有哪些？

答：公司的钕铁氮单独进行对外销售，具体面向客户主要将是吸附材料客户、消费电子厂商、磁性粒料生产商、稀土磁体生产商等。

3. 公司磁胶材料现在主要是粘结铁氧体永磁，成本跟钕铁氮比怎么样，为什么想要用钕铁氮替代，是出于性能还是成本考虑？目前市面上的其他磁胶材料主要也是用铁氧体吗？

答：公司磁胶材料与钕铁氮都属于磁性材料，磁胶材料属于铁氧体磁材的一种，钕铁氮属于稀土永磁材料，这两者应用方向有较大不同，不存在相互替代问题。磁胶本身的成本要远低于钕铁氮。

4. 磁胶材料同行有哪些公司，客户认证粘性如何，公司和其他家产品有什么区别，高毛利的心得？

答：国外同行情况：规模稍大的有美国 2 家公司（Magnum Magnetics Corporation、Arnold Magnetic Technologies）和 1 家日本公司（MagX 株式会社）。

国内同行情况：已上市公司中大地熊和横店东磁有一小部分此类产品业务，但是根据其定期报告披露，该产品占比不大。国内其他竞争对手比

较多，但基本上属于小微企业，年产能不大，业务量小。

磁胶材料一般不需要产品验证过程，根据客户的定制需求进行样品确认，周期为 3-15 天左右，样品确认后进行大货生产，一些知名品牌客户可能会涉及社会责任认证（BSCI 等），客户粘性较好。

磁胶材料入门门槛较低，小规模竞争对手多，但想要把产品做精做好还是非常困难的。我们生产的磁胶材料最宽可达 1,626mm，厚度最薄可达 0.08mm，为行业先进水平。对比其他竞争对手，公司一直不断地进行研发投入及产品的迭代更新，把磁胶材料做的更轻、更薄、更宽、更强、更高效、更环保是公司永恒的追求。我们不断提高产品的安环标准，从最基础要求到符合 EN71、RoHS 标准，再到无卤、阻燃和可降解等。我们通过粉体设计、配方优化，单位重量的原材料提供更高吸力，通过自建自动化平台，生产效率不断提升，持续保持产品在行业中的核心竞争力。

5. 公司为什么未来想做广告领域。未来产能还会扩大吗？

答：在磁胶材料产品方面，公司将其应用定位在广告展览展示、办公教育、建筑装修装饰、玩具工艺品等民用领域。公司于 2007 年在业内创造性提出磁性展览展示系统概念，并成功开发出柔性宽幅、可直接印刷的广告用磁胶材料。在广告领域，传统广告材料的安装及更换往往需要专业人士操作，在墙面打钉或者通过胶水粘贴，这将破坏墙面或在贴面上残留胶水，更换广告的过程也较费时费力，而广告用磁胶材料在使用过程中不需在墙面打钉或者胶粘，通过磁吸的方式将画面吸附在展示面上，非专业人士也可以快速安装及更换。公司广告用的磁胶材料投放市场后，深受全球广大客户喜爱，获得了广告展示行业的多项荣誉，包括第九届中国广告十大行业新材料创新奖（2009）、两次美国 SGIA 展会年度最佳产品奖（2015/2018）、两次 SPAF 韩国首尔印刷优秀产品奖(2015/2016)等。得益于上述新模式的创新，公司的磁胶材料产品已经广泛应用于广告展示、家居装饰、办公教育等各类场景。

现阶段磁胶材料产品已在广告展览展示领域的应用拓展已取得了一定的成绩，但其占有的市场份额远未达到我们的期望值，在众多的广告展览展示应用场景下，与传统耗材相比，磁胶材料有独特的优势，广告展览

展示领域是千亿级别的市场，公司产品占比 1%不到，公司有信心争取更多的市场份额。另外，在办公教育、建筑装修装饰及玩具工艺品这些领域，同样也是大市场，磁胶材料在这些领域的创新性应用，公司寄予厚望。总体来看，磁胶材料未来还有很强的增长空间，公司将继续扩大产能。

6. 公司目前热敏电池的产能利用率只有 20%多，后面还要扩产能的目的？

答：NTC 热敏电阻在 2022 年受电子消费需求萎靡的不利影响，销量下滑严重，今年上半年自动化水平有了进一步提升，同时公司也加大了市场开拓力度，业绩增长态势良好，产能已完全饱和。

热敏电阻主要应用场景包括消费电子、新能源汽车、家用电器、医疗卫生等需要进行温度控制或测量的领域，市场前景广阔。未来公司将进一步扩大热敏电阻的产能，包括开发新的种类如 PTC 热敏电阻、其他传感器等，强化公司的生产制造能力，满足下游市场对敏感电阻元件不断增长的需求。

7. 公司怎么给热敏电阻业务定位，竞争中公司产品有什么优势？

答：热敏电阻将是公司电子陶瓷元件板块中的重要业务内容，在热敏电阻产品方面，公司掌握从芯片制备到器件封装的完整核心技术，通过自主研发的生产及检测设备实现了自动化生产，生产效率和产品精度均处于国内先进水平，目前热敏电阻产品收入在公司整体销售收入的占比非常小，有较大增长空间，公司将进一步提升该产品的自动化效率，扩大种类，提升市场份额。

8. 公司在片式电阻上，今年年初收购了碧克电子什么时候并表？营收净利大概影响多少？

答：碧克是今年 2 月开始并表，2023 年上半年广东碧克实现销售收入 2,209.51 万元。

9. 公司片式电阻跟风华高科的片式电阻器一样吗，平均的定价和毛利率能到多少？

答：公司开发的片式压敏电阻，从大类上讲跟风华高科的一样，但因尺寸、电压等方面的不同，品类上存在较大差异。

公司生产的片式压敏电阻包括了银片以及焊接片、包封片，价格会有较大差异，且不同规格尺寸的产品，价格相差也很大，比如小型片式压敏电阻每片可以从几分钱到几毛钱，大片产品每片可以从1块多到10多块钱，毛利率在30%左右。

10. 压敏电阻上，无论是环形还是要做的片式，市场是不是竞争已经很激烈了，在下游消费电子需求没有好转下，公司怎么考虑脱颖而出？

答：在环形压敏电阻领域，基本形成了头部效应，我们的产品在性能、成本、美誉度等方面有很强优势。在片式压敏电阻领域，国内生产厂家众多，但高端产品主要还是集中在日本TDK、美国Littelfuse等国外厂家，我们已建立起从低压到高压、从小尺寸到大尺寸、从低功率到高功率全系列规格的片式压敏电阻产品体系，将依靠产品差异化、自研粉体、电极制备技术、自动化技术等方面来确立竞争优势，且片式压敏电阻器受益于光伏等新能源产业发展迅猛，其本身市场容量大，预计最近两年会有较好增长，公司将努力争取一定的市场比例份额。

11. 无铅防护材料的下游需求情况，无铅化替代过程是否顺利，这一块业务的推进进度？

答：柔性无铅高能射线防护材料前两年推向市场后，反馈良好，很受市场欢迎，特别是从去年下半年开始，保持了较好的增长态势。

12. 无铅防护材料国内有没有竞争对手，该业务公司高毛利的的原因？

答：柔性无铅高能射线防护材料相较于钨材料等其他无铅防护制品具有成本低、屏蔽效能高等优点，是理想的铅替代材料，可彻底改变重金属铅从生产到使用过程中对环境的污染和人体的伤害，具备广阔的市场需求空间。国内目前无同类的竞争对手，国外有些竞争对手，但性能相比我们的产品仍有差距。

13. 公司钕铁氮和无铅防护销售是并入其他功能材料业务？

答：是。按公司惯例，新产品在未实现大批量销售前均并入其他功能材料类。

14. 希望能够拆分预测一下公司产品今年的产销量及价格毛利情况，产能规划爬坡进度，特别是新兴的片式电阻产品、钕铁氮材料和无铅防护

材料。

答：公司上半年的产销量情况请详见公司已披露的半年报，片式压敏电阻和无铅防护材料实现了较好增长，钕铁氮的应用仍在试销和相关验证测试阶段。

15. 公司募投项目敏感电阻器产能扩充建设，该项目主要涉及哪些方面？

答：敏感电阻器产能扩充建设项目围绕敏感电阻器产品进行扩产建设，主要涉及环形压敏电阻、片式压敏电阻和热敏电阻三个产品，继续扩大环形压敏电阻领先优势，做强、做大片式压敏电阻和热敏电阻，努力成为敏感电阻器领域内的主要供应商之一。环形压敏电阻用于微电机，终端应用包括汽车、医疗器械、办公自动化、消费电子、智能家居、电动工具、电动玩具等；片式压敏电阻是用氧化锌非线性电阻元件作为核心而制成的电冲击保护器件，起过电压保护、防雷、抑制浪涌电流、吸收尖峰脉冲、限幅、高压灭弧、消噪、保护半导体元器件等作用，终端应用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、家用电器、仪器仪表等各种过压保护和防静电保护；负温度系数热敏电阻，主要功能是温度补偿、温度测定、温度控制等，主要应用场景包括消费电子、新能源汽车、家用电器、医疗卫生等需要进行温度控制或测量的领域。

16. 公司为什么会收购碧克做大片式压敏，未来这块规划是咋样的？

答：环形压敏电阻、片式压敏电阻都是压敏电阻大家族的一员。公司在环形压敏电阻上，从制粉、成型、烧结、电极工艺到检测全流程有二十多年深厚的技术积累，并拥有完整的自动化生产和检测平台，已是该细分行业的领导者，但因该压敏电阻产品作用单位一（用于保护有刷微电机），其市场发展跟有刷微电机市场直接相关，有一定局限性。片式压敏电阻则是用氧化锌非线性电阻元件作为核心而制成的电冲击保护器件，起过电压保护、防雷、抑制浪涌电流、吸收尖峰脉冲、限幅、高压灭弧、消噪、保护半导体元器件等作用，产品可广泛应用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、电器、仪器仪表等各种过压保护和防静电保护，市场需求巨大，前景广阔。公司利用在环形压敏电阻方面积累的技术、生产经验及

工艺平台，有助于快速实现片式压敏电阻的量产，使公司成为品质优良，品类齐全，供应稳定的片式压敏电阻器的优质供应商，为公司带来较好的经济效益，目前公司在片式压敏电阻的客户以浪涌保护器厂家居多。

片式压敏电阻器是公司重要的募投项目，作为公司新的压敏电阻家族中的一员，受益于光伏等新能源产业发展迅猛，且其本身市场容量大，预计最近两年会有较好增长，公司将努力争取一定的市场比例份额。

17. 钕铁氮在电机领域有哪些优势？

答：钕铁氮材料有两个方面的突出优势，第一是自身磁特性方面，更高的居里温度、更小的温度系数、更大的磁晶各向异性场，这决定了材料自身具有钕铁硼不可比拟的优势。如果钕铁硼要得到这些参数，就要靠大量的高价重稀土掺杂才能实现甚至可能都无法实现；第二是成本优势，相比粘结钕铁硼，原材料成本有极大优势，其磁粉性能相近，具有较好的性价比。总体来讲，钕铁氮有自身独特的优势，且优势尚未完全发挥出来，随着材料的发展和更高性能磁体的出现，未来竞争优势会进一步凸显出。

18. 公司生产的高能射线无铅防护材料与市场上传统的防护材料相比优势是什么？

答：在射线防护领域，常见的防辐射材料主要由重金属铅制作而成，但铅为有毒物质，对人体有较大伤害。公司研制的柔性高能射线无铅防护材料全系列无铅无毒配方，并且相较于钨等贵金属其他无铅防护制品具有成本低、屏蔽效能高等优点，是理想的铅替代材料，可彻底改变重金属铅从生产到使用过程中对环境的污染和人体的伤害。公司生产的柔性高能射线无铅防护材料具有轻质、柔韧、无铅、环保特性，比如医用产品，同等当量下，可减重 30%，穿戴更加舒适。

19. 请问一下，片式压敏的主要应用有哪些？

答：片式压敏电阻终端应用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、家用电器、仪器仪表等各种过压保护和防静电保护。

20. 请问钕铁氮材料主要应用有哪些？

答：公司开发的钕铁氮稀土永磁材料，相比粘结钕铁硼，原材料成本有极大优势，其磁粉性能相近，具有较好的性价比，可广泛用于各类需要

强力连接的场景，如在建筑装修上，可将岩板等有一定重量的建筑材料吸附到墙面上进行装饰装修，实现安全环保、易装易拆卸、可循环。钕铁硼产品也将在工业应用领域进行积极拓展，比如，凭借其优异的磁性能在汽车等相关领域中也得到很好的应用。

21. 公司生产的无铅防护材料是否通过了测试，能否进入医保目录？

答：公司生产的高能射线无铅防护材料已通过英国国家物理实验室（NPL）、中国原子能科学研究所的屏蔽性能测试，也通过了美国 FDA 注册，符合欧盟 ROHS 标准。在相同防护效果下，公司生产的高能射线无铅防护材料相较于传统含铅材料可轻 30%以上。目前该产品已完成国家医疗器械标准化中心的分类界定，取得了国家医保耗材代码，目前正在积极同相关方申请，争取进入医保报销目录，公司也会在全球加大市场推广力度。

22. 公司准备如何实现成本的有效管理？

答：公司已实施研发设计、采购、生产、人力等环节的全链条降本举措，通过建立战略联盟核心供应商以保证采购成本竞争优势、优化产品设计和产品工艺、提升生产设备自动化程度、降低能耗等，从而实现产品降本。

23. 请问贵公司生产的益智玩具是由公司哪家公司生产制造的，这些产品主要针对是国内市场还是国外市场，是否开创了自己的品牌投放国内市场？

答：公司的磁性玩具类产品主要由广州新莱福磁材有限公司、新莱福磁电（宁波）有限公司、深圳市磁加科技有限公司等三家子公司设计生产的，公司为客户提供 ESI(供应商早期参与)服务，从概念提出、产品设计阶段直至产品生产制造阶段，为客户提供全套方案，每年有数十款产品方案被客户采纳，产品远销国内外。新莱福旗下有自主品牌磁乐/Maghappy，产品有白板膜墙贴、磁性软白板、儿童涂鸦膜、儿童磁力积木、磁性拼图玩具、益智套盒等。

24. 新莱福上市以来，是否由资管计划通过转融通业务将股票出借给证券金融公司？是否存在战略投资者出借证券行为？

答：中信证券是公司资管计划的项目管理人，其管理业务涉及转融通，

可以出借股票，相关业务办理符合监管规则。作为融资融券标的股票，投资者依法融资买入或融券卖出系正常的交易行为，公司将依据法律法规规定，及时履行信息披露义务。

25. 公司产品可以用于哪些领域和行业？

答：公司的产品涉及：磁胶材料及消费制品、环形压敏电阻、片式压敏电阻、负温度系数热敏电阻、柔性高能射线无铅防护材料、钕铁氮稀土永磁材料、高比重合金（精密结构件）等。磁胶材料及消费制品主要应用于广告、展览展示、办公教育、装修装饰、玩具工艺品等领域；环形压敏电阻用于微电机，终端应用包括汽车、医疗器械、办公自动化、消费电子、智能家居、电动工具、电动玩具等；片式压敏电阻是用氧化锌非线性电阻元件作为核心而制成的电冲击保护器件，起过电压保护、防雷、抑制浪涌电流、吸收尖峰脉冲、限幅、高压灭弧、消噪、保护半导体元器件等作用，终端应用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、家用电器、仪器仪表等各种过压保护和防静电保护；负温度系数热敏电阻，主要功能是温度补偿、温度测定、温度控制等，主要应用场景包括消费电子、新能源汽车、家用电器、医疗卫生等需要进行温度控制或测量的领域；柔性高能射线无铅防护材料，以稀土材料取代铅，具轻质、柔韧、无铅、环保特性，可应用于医疗、安检、核电、核工业、军工等行业；钕铁氮稀土永磁材料，具有较好的性价比，可实现部分粘结钕铁硼产品的替代，非常适用于高吸力展览展示、各类需要强吸力连接的场景，且凭借其特有的性能特性在汽车等相关领域中也得到应用。

26. 公司股价都快跌到发行价了，您怎么看？是不是新股首发估值太高了？公司后续有哪些提振股价的措施呢？

答：二级市场的股价影响因素较多，如宏观经济、行业周期、投资偏好、市场供求、利率上调或下调、外围市场稳定性、基金等机构投资者的仓位情况、技术指标的变动、中国经济发展情况等都会影响股价，敬请投资者注意投资风险。公司将全力做好经营管理，提升经营业绩，持续推动公司高质量发展，以回报广大投资者和增加股东长期持股的信心。

27. 请问业绩下滑的原因是什么？今年下半年业绩是否会持续下滑态

势？公司下一步提升业绩的措施有哪些？

答：公司主营业务吸附功能材料和环形压敏电阻，面对国际环境变化对中国经济的不利影响加深、消费需求疲软等诸多挑战，上半年业绩相比去年同期略有下滑，但从二季度来看呈逐步恢复增长态势。公司下半年业绩情况可关注公司已依法披露的定期报告。

公司将加大开拓市场力度、加快科技成果转化和新产品推出、提升工厂自动化水平和降本增效等措施，不断提升公司经营业绩和质量。

28. 公司是否是专精特新企业？

答：公司于 2021 年 7 月被工业和信息化部评审为第三批专精特新“小巨人”企业。

29. 董秘您好，人民币的贬值对公司的利润有什么影响？

答：公司海外业务计价单位为美元，人民币贬值有助于增加汇兑收益，有利于公司产品出口。

30. 日本核污水排放有一段时间了，请问贵司是否有相关产品研发？

答：公司已研制出连体式核辐射防护服、轻便式核辐射防护马甲及防护手套防护鞋等一系列产品，主要应用于需要进行核辐射防护的场景中。

31. 公司出口业务占比较高，有计划拓宽国内市场吗？

答：公司的出口业务主要以磁胶材料及消费制品为主，近几年来公司正在积极拓展国内市场，已取得初步成效。

32. 在信息飞速传播的时代，贵司在互联网行业如：抖音、小红书、快手、视频号等领域有什么规划和发展吗？打算如何乘上互联网这艘大船？

答：公司目前正在积极推进新媒体销售工作，拥有视频号“新莱福新材料”；小红书“新莱福新材料”账号；抖音“新莱福新材料”账号。目前抖音账号初步为公司开拓了新的销售渠道，为顾客提供更好的参考案例和服务，有助于提升公司业绩。

33. 公司和国外哪些公司有稳定的合作关系？海外业务区域布局如何？

答：公司海外设有越南生产基地和美国销售公司，客户涵盖欧洲、北

	<p>美、日本、韩国等全球 60 多个国家和地区，与主要客户 NICHILAY、SANDERS、GUANDONG ITALIA S.R.L、Sentec International BV、HYUNG SUNG CORPORATION 等均有长期稳定的合作关系。</p> <p>34. 公司第四代永磁材料钕铁氮在电机中的测试预计需要多长时间完成？</p> <p>答：钕铁氮稀土永磁材料在电机上应用的相关开发和测试正按计划实施，具体进展情况可关注公司依法披露的相关公告。</p> <p>35. 公司的今年的主要发力点是什么？</p> <p>答：吸附功能材料板块：面对国际环境变化对中国经济的不利影响加深、消费需求疲软等诸多挑战，公司通过强化组织建设、加强成本管控、优化运营安排、合理调整产品结构，同时也得益于公司坚持国际化业务的布局，该板块业务保持基本稳定，上半年业绩相比去年同期略有下滑，但从二季度来看呈逐步恢复增长态势。</p> <p>电子陶瓷元件板块：环形压敏电阻产品方面，因受消费电子需求萎靡不振的影响，仍处于缓慢恢复阶段；热敏电阻产品方面，自动化水平有了进一步提升，同时公司也加大了市场开拓力度，业绩增长态势良好；片式压敏电阻产品方面，收购了广东碧克，其生产的片式压敏电阻可用于光伏、风能、通信、铁路、智慧城市、建筑、电器、仪器仪表等各种领域的过压保护和防静电保护，应用范围广，市场容量大，目前已在光伏逆变器中已有较好的应用，实现了较好的业绩增长，2023 年上半年广东碧克实现销售收入 2,209.51 万元。</p> <p>新产品方面：高能射线无铅防护材料开始全面推向市场，市场反应良好，业绩快速增长，2023 年上半年实现销售收入 1,205.59 万元。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 19 日