

证券代码：301577

证券简称：美信科技

广东美信科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	参与 2023 年年度业绩说明会的投资者
时间	2024 年 5 月 8 日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 张定珍 董事会秘书 王丽娟 财务总监 刘满荣 独立董事 李树永 保荐代表人 刘洪泽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流主要内容如下：</p> <p>(1) 作为公司的决策层，怎么为股东谋取福利，分红？</p> <p>【回复】公司上市主要是为了更好的发展公司主营业务，提高公司综合竞争实力，以更优质的经营回报社会、回报股东。公司会积极响应国家号召，严格遵守监管要求，履行公司分红计划。公司 2023 年度利润分配预案为：以现有总股本 4,426 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元人民币（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本，共计派发现金红利 3,540.8 万元。</p> <p>(2) 公司在磁性元器件行业地位如何？</p> <p>【回复】根据省行业协会的相关评估，公司在同行细分领域位于第一梯队厂商。</p>

(3) 为应对网络变压器市场环境压力公司采取了哪些举措?

【回复】公司积极进行设计创新、工艺创新,提升中高端网络变压器的占比,持续优化产品结构。公司千兆以上网络变压器占全部网络变压器产品的比例已提高至 80%以上。公司 2.5G/5G 等高速率以太网网络变压器已批量应用于 WiFi7、交换机、服务器等高端设备中,推出的万兆以太网的网络变压器(10G Base-T)是行业内目前批量生产的速率最高的网络变压器之一,开发的一系列工业级、车规级等高可靠性的网络变压器,可满足-55 度到 125 度温度范围、高湿度环境下的应用。

(4) 与比特大陆合作稳定性怎么样?

【回复】公司与比特大陆合作多年,建立了稳定良好的合作关系。

(5) 募投项目进展怎么样? 什么时候能投入使用? 今年预计会产生收益吗?

【回复】公司已使用自有资金先期投入新工业园的建设,目前已建成,在进行建筑验收阶段,计划今年第四季度投入使用。考虑到投入使用时间较晚,由新厂区部分带来的产能增加预计会在明年有较大的变化。

(6) 尊敬的董事长您好,虽然股价的波动受市场影响,但作为贵公司的中小股东坚定支持公司的发展,请贵公司也要体会股民的感受,使股民在中长期投资贵公司的股票获得收益,公司要有所作为。

【回复】首先感谢您对公司发展的大力支持,也感谢您为公司提出的建议。公司作为新进入资本市场的上市公司,将严格遵守监管要求,切实履行上市公司社会责任,专注于主业经营,持续发展企业,回报各位投资者。

(7) 公司在行业内的口碑怎么样?

【回复】磁性元器件行业的早期进入者,已在磁性元器件领域享有较高的品牌知名度,在制造工艺水平、产品交货速度、产品质量稳定性、客户服务能力等方面已得到了客户的充分认可,与中兴、共进股份、智邦、吉利威睿等知名客户建立了长期稳定的合作关系。

(8) 公司为比特大陆供应哪些产品? 除了比特大陆,还与哪些矿机厂商合作?

【回复】公司主要为比特大陆提供矿机电源变压器，目前是该类器件的第一份额供应商。比特大陆作为全球最大的矿机厂商，较其他矿机厂商有绝对的市场份额优势，同时，因为该产品为定制件，从客户项目开始设计初期即与研发端紧密联接、测试、承认等，因此，客户对该类产品的供应商主要由美信及另一家厂商提供，客户有足够的产能保证，要求供应商约定排他条件。

(9) 目前券商研报覆盖较少，建议加强与券商分析师的交流。

【回复】感谢您的建议。目前公司正积极与各研究员、分析师建立联系，主动开展调研活动，让更多投资者了解和关注公司情况。

(10) 片式电感有什么优势？

【回复】片式电感具有生产效率高、生产成本低、占用空间小的优点，能更好的适应下游产品小型化的发展趋势，市场空间广阔。

(11) 公司自动化生产水平如何？

【回复】公司实现了网络变压器主要工序的自动化生产；能够实现 POE 变压器、骨架驱动变压器的自动化生产，平板变压器、平板电感、磁集成变压器、磁环驱动变压器、共模电感关键工序的自动化生产；批量引入了片式电感自动化生产设备，已经实现了量产出货。

(12) 新能源汽车是磁性器件增长最快的市场，公司有相关布局吗？

【回复】公司根据市场需要，以平板变压器技术为核心，磁集成技术为导向，开发了一系列汽车用功率磁性元器件，应用于电池管理系统（BMS）、车载充电系统（OBC）、直流-直流变换器（DC-DC Converter）、自动驾驶系统、车载导航多媒体系统、电子控制单元、安全控制系统及能量传输系统等全车磁件，并在 2023 年取得“FPE 全车磁件”商标，有效保护公司品牌信誉，提高公司在市场竞争上的公信力。

(13) 2023 年的研发投入是多少？

【回复】公司 2023 年研发投入 2,241.30 万元，占营业收入的比例为 5.14%，较上年度占比提高 0.5%。

(14) 请问公司产品可以用在 AI 服务器上面吗?

【回复】AI 服务器上需要通过磁性元器件实现滤波、整流、储能等功能应用，公司一体成型电感可应用在 AI 服务器、汽车电子、网络通信、智能终端等领域。

(15) 功率磁性元器件业务发展情况如何?

【回复】公司的功率磁性元器件产品主要包括：平板变压器、POE 变压器、驱动变压器、平板电感、绕线共模电感等，从车载类应用领域，并辐射至通讯电源/工业电源等应用领域。2023 年，公司新增导入普瑞均胜、新能达、奥特佳等客户。

(16) 公司片式电感业务发展得怎么样?

【回复】公司系网络变压器生产厂商中较早实现片式电感量产的厂商之一，已掌握了片式电感产品的自动化生产技术。2023 年，公司突破了一体成型电感产品的开发，从现有的电容式 CHIP LAN 产品延伸开发出电感式 CHIP LAN、一体成型电感，电容式片式电感市场份额进一步提升，出货量较上一年度实现翻倍增长。

(17) 公司主要客户有哪些?

【回复】共进股份、中兴、小米、吉利威睿、威迈斯、比特大陆、已与富士康、台达电子、智邦科技、明泰科技、中磊电子、萨基姆等境内外知名企业建立了良好的合作关系。

(18) 公司业务涉及新质生产力吗?

【回复】科技创新是发展新质生产力的核心要素。磁性元器件是实现电能和磁能相互转换的电子元件，是保证电器电子设备稳定工作的重要基础元件，是国家大力发展新一代信息技术、新基建、新能源建设所需的基础架构产品。公司将抓住市场机遇，不断加强研发实力，以科技创新推动产业创新，促进磁性元器件行业的发展。

(19) 请问公司有 6G 相关的产品吗?

【回复】目前 6G 通信技术尚处于前沿研究和探索阶段，公司将持续跟踪 6G 技术发展动态，努力做好 6G 相关的预研及技术储备。公司推出的万兆以太网的网络变压器（10G Base-T）是行业内目前批量生产的速率最高的网络变压器之一，同时在 25G Base-T 以太网网络变压器已拥

有相关的研发技术储备。

(20) 股民支持公司，公司也要支持股民。

【回复】感谢大家的支持，公司作为新进入资本市场的上市公司，将严格遵守监管要求，积极响应分红政策，切实履行上市公司社会责任，专注于主业经营，持续发展企业，回报各位投资者。

(21) 公司成功上市了，圈钱也成功到位，请问公司是否考虑收购方式进入更有前途的新致行业？

【回复】公司上市并非以圈钱为目的，公司募集资金主要应用于主营业务经营上，以增强公司的综合竞争实力。公司也将按照募投项目的投资计划合理合规使用募集资金。并且公司未来的募集资金实施计划，将按照法律法规及时履行信息披露义务，具体情况可关注公司相关公告。

(22) 公司同业竞争对手有哪些？

【回复】公司主要同行上市公司有铭普光磁、可立克、京泉华、麦捷等。

(23) 2024 年公司的工作计划是什么？

【回复】2024 年公司将在产能、技术、研发、人才等方面开展相关工作。公司将有序推进湾区智能工厂建设，提高产能规模；持续进行新技术研发，占领市场高地；加强业务拓展，加快海外布局，以及引进关键人才，优化人才培养与激励机制。

(24) 请问公司是小米的供应商吗？

【回复】公司产品可使用在网络通信领域、新能源汽车领域、人工智能等新兴领域，在网络通信领域已与小米等企业建立长期合作关系。

(25) 请问公司主业产品国内国际市场容量目前怎么，行业发展趋势如何，公司行业占比多少？

【回复】得益于应用领域的广泛性，磁性元器件未来具有良好的市场发展空间。在网络通信领域，公司 2.5G/5G 等高速率以太网变压器已批量应用于 WiFi7、交换机、服务器等高端设备中，推出的万兆以太网的网络变压器(10G Base-T)，是行业内目前批量生产的速率最高的网络变压器之一，亦是业内少数可实现量产万兆以太网网络变压器的厂商。在功率磁性元器件领域，公司较早的将产品聚焦

在车载类应用，并已使用在主流车企中。片式电感方面，公司自 2014 年起即依托对市场的深度理解，开始就电容式 ChipLan（片式电感）展开针对性研究，现已成为传统网络变压器生产商中率先实现片式电感批量化生产的厂商，生产效率、产品良率和产能规模居于行业领先水平。随着千兆网络建设、新一代网络技术 5.5G、6G 的加速落地、新能源汽车的快速发展以及 AI 人工智能、低空经济等新兴领域的发展，将带动对公司磁性元器件产品的需求。

（26）董事长如何看待目前股票一路下行？

【回复】股票波动受多种因素综合影响，提醒投资者谨慎投资，注意投资风险。公司经营情况正常，按原定计划稳步展开各项工作。

（27）介绍一下公司股权结构，控股股东之间的关系。

【回复】公司控股股东为深圳全珍投资有限公司，实际控制人为张定珍、胡联全夫妇，除此之外，公司董监高以及限售股东之间不存在亲属关系。

（28）公司是否生产飞行汽车？

【回复】公司主要产品为网络变压器、功率磁性元器件、电感等磁性元器件，不生产飞行汽车。

（29）公司上市目的动机是否不纯，一年盈二年平三年变成 ST 是否是公司的未来？

【回复】发行人上市主要是为了更好的发展公司主营业务，提高公司综合竞争实力，以更优质的经营回报社会、回报股东。目前发行人经营情况良好，各项工作按计划稳步开展中，不存在您所提及的情况。

（30）你好请问贵公司是否直接或者间接参与低空经济或者飞行汽车相关领域？

【回复】磁性元器件可以应用在低空经济或飞行汽车等新兴领域，这些领域需要功率磁性元器件来实现电压转换和 EMC 滤波。目前公司产品暂未应用在飞行汽车等领域。

（31）现股东数量是多少？为什么第一季度产品供不应求，利润却下滑那么多？

【回复】截至 2024 年 4 月 30 日，股东数量为 7,736，第一季度利润下滑主要原因是因为上市仪式费用支出导致

管理费用增加。

(32) 公司上市保荐费是，计划募资多少，实际募资多少。

【回复】公司上市保荐承销费用为 3,418.91 万元，发行人首次公开发行募集资金总额为人民币 40,508.39 万元，扣除发行费用人民币 6,220.82 万元（不含增值税金额）后，实际募集资金净额为人民币 34,287.57 万元。

(33) 请问公司有向华为供货吗？

【回复】公司未直接向华为供货。

(34) 4 月份建成的一体成型电感，产能如何？是否已有订单？

【回复】公司一体成型电感目前尚处于调试阶段，暂未量产，但已有目标客户在接洽中。

(35) 请介绍：“片式共模电感”、“电容式片式电感”、“一体成型电感”，各自用途、区别。

【回复】片式共模电感作为网络通信、消费电子、安防设备、汽车电子等电子设备的基础电子元件，是利用电磁电路设计技术，搭配精密自动化绕线技术生产的新型 SMD 磁性元器件。主要有两种方案，一种为电容式片方案，一种为电感式方案。电容式方案主要替代部分小电流传统网络变压器，而电感式方案较电容式的应用领域更为广泛，替代性更强。对于一体成型电感是一种将线圈埋在金属软磁粉末里，通过模压、退火制成的大功率电感元件，具备了许多与传统环形及组合铁芯电感不同的优越特性，具有高可靠性、高稳定性、低损耗，可在 -55~+155℃ 的温度下工作，满足了电子产品对高功能、小型化、高频化、高精度、集成化、便于安装的电子元件需求，可广泛应用于 AI 计算模块、CPU 模块、汽车电子、服务器、智能产品、消费电子等领域。

(36) 请问贵司未来在新能源方向布局的比重怎样？

【回复】公司根据市场需要，以平板变压器技术为核心，磁集成技术为导向，开发了一系列汽车用功率磁性元器件，应用于电池管理系统（BMS）、车载充电系统（OBC）、直流-直流变换器（DC-DC Converter）、自动驾驶系统、车载导航多媒体系统、电子控制单元、安全控制系统及能量传输系统等全车磁件，随着新能源市场的增量扩展，公司未来新能源的产品销售比重将进一步提高。

(37) 公司在网络变压器领域竞争实力怎么样？

【回复】公司成功开发出从 6PIN 到 96PIN 网络变压器，覆盖目前网络变压器主流应用品种，是行业内品类齐全的网络变压器制造商之一，其中 2.5G Base-T、5G Base-T、10G Base-T 等高速以太网网络变压器产品已经批量交货给客户，同时针对部分客户开发了一系列工业级、车规级等高可靠网络变压器。

(38) 一季度收入微增，利润大幅下滑的原因？管理费用增加 200 万元的合理性？

【回复】一季度管理费用较同期增长的主要原因是上市仪式费用增加，亦是收入微增、利润下滑的主要原因

(39) 请问，公司的一体成型电感是车规级还是工业级？

【回复】公司一体成型电感车规级、工业级均有。

(40) 公司研发的一体成型电感 5 月开始量产，预计产能将达到多少？网络变压器是个存量市场，未来增加的趋势是怎样的？公司在网变市场会有哪些增长机会？

【回复】公司研发的一体成型电感目前尚在调试阶段，今年作为量产首年，产能规模尚小，预计超千万只，未来随时产线扩大及生产运行提升，将翻倍增长。网络变压器作为存量市场，随着自动化程度不断提升，以及中高端应用领域的扩大，将提高行业进入门槛，份额将逐步向头部集中，未来出现存量博弈、大吃小的现象，为美信带来增长机会。

(41) 请问贵司如何看待磁性元器件行业发展趋势？

【回复】得益于应用领域的广泛性，磁性元器件未来具有良好的市场发展空间。在网络通信领域，磁性元器件主要应用于路由器、交换机、服务器、机顶盒、光纤收发器、网络电视、终端通信设备等网络通信产品；新能源汽车领域，新能源汽车配置电池、电机、电控等电子系统，车载电子产品应用场景较传统燃油车更加广阔，新能源汽车电子磁性元器件使用率更高，同时新能源汽车充电桩也会涉及磁性元器件的应用；在工业电源领域，通信电源、服务器电源、电力电源、医疗电源等电源设备都需要磁性元器件；在消费电子领域，智能手机、平板电脑、笔记本电脑等消费电子产品的电源模块、充电器都会涉及磁性元器件的应用。目前全球范围内主要的磁性元器件生产企业大部分集中在欧美、日本和中国。欧美、日本等厂商由于发

展历史较长，凭借技术、品质和品牌等方面的优势，在磁性元器件市场具备先发优势，拥有较高的市场份额。国内磁性元器件市场行业集中度相对较低，未来，下游网络通信、汽车电子的技术升级换代对磁性元器件质量、性能、技术的要求将不断提高，磁性元器件厂商的技术创新能力、规模化生产能力、快速响应能力将变得越来越重要，优势厂商将拥有较好的市场机遇，在行业中的比重将进一步上升。

(42)公司总员工多少人？科研人员多少人？每年科研经费多少钱？

【回复】公司 2023 年度员工总数月平均人数为 614 人，其中研发人员 115 人、占比 18.73%；年研发投入 2,241.30 万元，占营业收入的比例为 5.14%，较上年度占比提高 0.5%。

(43)请问贵公司如何做大、做强？有什么更大的竞争优势？股权激励计划怎么样？

【回复】公司长期专注于磁性元器件领域，在技术研发与产品设计、自动化生产、供应链管理、产品质量管控、客户资源等方面具有较强竞争优势。公司一直非常重视人才的培养与团队的稳定，将根据公司情况制定并推出符合公司发展的股权激励计划。

(44) 请问即将投产的一体电感是否为车规级？

【回复】公司即将量产的一体成型电感为车规级、工业级，可应用在 AI 服务器、汽车电子、网络通信、智能终端、消费电子等众多领域。

(45) 股票二级市场表现不佳，公司有回购股票计划吗？

【回复】公司作为 2024 年新上市公司，根据监管规则，不符合回购条件，公司也无回购股票的计划。股票在二级市场的表现受多种综合因素影响，请投资者谨慎投资，注意投资风险。公司将坚持聚焦主业经营，做好产品，提升综合竞争力。

(46)公司一体成型电感是否能用于手机？是否已有成功案例？

【回复】公司一体成型电感可应用在 AI 服务器、汽车电子、网络通信、智能终端以及手机、平板等消费电子等众多领域。

	<p>(47) 为什么业绩那么差?</p> <p>【回复】受下游及终端客户的短期预期转弱和价格下调以及部分传统网络变压器逐步被片式电感替代等因素影响,公司网络变压器业务整体出货量虽保持相对稳定,但销售收入较上年同期有所下滑,是 2023 年营业收入和净利润有所下滑的主要原因。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 5 月 8 日