

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

编号：2024-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称 及人员姓名	共 148 家机构，参会机构名单详见附表。	
时间	2024 年 8 月 27 日-8 月 30 日	
地点	电话会议	
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书 阮佳林 IR 康金浩	
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、2024 年半年度概述</p> <p>公司管理团队始终秉承“让电更纯·静”的创业初心，坚持以技术开发和产品创新为核心驱动，持续着力打造金属软磁粉芯、芯片电感、金属软磁粉末三条增长曲线，经营工作稳步推进。</p> <p>报告期内，公司实现营业收入 7.96 亿元，同比增长 36.88%，实现归属于上市公司股东的净利润 1.85 亿元，同比增长 38.18%；第二季度单季度营收 4.61 亿，同比增长 58.45%，环比增长 37.60%；净利润 1.14 亿元，同比增长 66.18%，环比增长 58.97%。经营业绩总体呈现快速增长趋势，并达到了同期历史新高。具体</p>	

业绩驱动因素如下：

1、报告期内，金属软磁粉芯保持稳健增长，实现销售收入 5.86 亿元，同比增长 7.03%，进一步巩固公司在金属软磁粉芯行业中的市场领先地位。其中，通讯、服务器电源及 UPS 应用领域，在新基建和人工智能爆发等积极因素的推进下，销售收入同比取得高速增长；新能源汽车及充电桩领域持续取得了比亚迪、华为及其他造车势力的认可与合作，销售收入同比取得较快增长；空调应用领域，由于产品标准化程度高，公司充分发挥河源生产基地的自动化优势，使其在品质、交付、成本方面都得到大幅提升，产品市场竞争力明显加强，报告期内销售收入同比取得大幅增长。光伏应用领域虽然一季度受到下游光伏逆变器厂商去库存的延迟影响增长有所放缓，但在二季度开始明显回暖，报告期内销售收入同比基本持平。

2、报告期内，电感元件（以芯片电感为主）继续保持高速增长态势，实现销售收入 1.95 亿元，环比 2023 年下半年增长 138.92%，占公司营业收入的比重达到了 24.5%，进入了快速发展通道并爆发出强劲增长的潜力，已成长为公司业务发展规划中的主力军。其中，芯片电感产品持续取得 MPS、英飞凌等全球知名半导体厂商的高度认可，同时报告期内还新进入了多家全球知名半导体厂商供应商名录。新产品开发方面，公司报告期内持续大额研发投入开发新产品，并交付了大量的样品，为开发新的增量市场做准备，其中适用于 AI 服务器电源电路的 TLVR 电感，目前已经实现小批量生产。另外，公司电感元件在 AI 笔记本、平板、可穿戴设备、汽车、AI 手机等应用领域的技术布局也取得了一系列重大进展。

3、报告期内，金属软磁粉末取得了较大的增长，实现销售收入 1,385.91 万元，同比增长 25.26%。为了进一步满足市场的需求，公司在报告期内持续筹建年产能达 6,000 吨/年的粉体工厂，预计下半年可释放部分产能，并于 2025 年建设完成。粉体工厂

的建成将有效解决目前公司对外销售粉末产能不足的问题，有望为公司提供新的增长动能。

4、报告期内，公司的产品体系和收入结构都得到进一步完善，有效熨平了下游部分行业周期性波动对公司整体经营业绩和发展速度的影响。同时，由于公司加强了应收款项管理且现金结算比例增加，报告期内公司的经营现金流净额同比大幅增长384.40%，为公司的稳健经营提供重要保障。未来，随着公司金属软磁粉芯的稳步发展，芯片电感进入高速发展的快车道，金属软磁粉末产能释放及市场认可度的提升，公司的三条增长曲线模型构建日趋成熟，我们有信心和能力保持公司长期稳健增长。

二、问答环节

1、公司上半年主要业务构成？

答：营收拆分来看，金属软磁粉芯业务大概占比73%左右，电感元件（以芯片电感为主）占公司营业收入的比重达到了24.5%，金属软磁粉业务和部分其他领域共计占比不到2%。

2、公司金属软磁粉芯业务上半年尤其是第二季度的经营情况？后续展望？

答：公司金属软磁粉芯主要应用于光伏储能、新能源汽车及充电桩、UPS电源、变频空调、电器电源和通讯等终端领域。各个行业终端来看，有不同程度的表现。光伏储能领域虽然一季度受到下游光伏逆变器厂商去库存的延迟影响增长有所放缓，但在二季度开始明显回暖，营收环比有较大幅度的增长，综合看半年度内销售收入同比基本持平。新能源汽车及充电桩领域持续取得了比亚迪、华为及其他造车势力的认可与合作，销售收入同比取得较快增长；通讯、服务器电源及UPS应用领域，在新基建和人工智能爆发等积极因素的推进下，销售收入同比取得高速增长。

截至目前，公司 7-8 月的整体经营情况正常，后续会密切关注各市场的动态变化情况以及公司实际交付情况，长远来看金属软磁粉芯所处的新能源电力领域行业发展的主逻辑一直没有变化，短期来看可能会波动或者承压，但未来将保持可持续增长。

3、公司 Q2 盈利水平较 Q1 大幅提升的主要原因是什么？

答：Q1 受春节因素影响较大，导致生产效率下降，而 Q2 随着产能增加、出货量增多以及较高产能利用率，使得成本和效率得以改善，从而实现了盈利水平的改善修复。

4、公司 NPV 和 NPC 今年的相关情况？以及今年推出新产品 GPV 和 GPC 有何考量？

答：公司推出的 NPV、NPC 系列铁硅系列磁粉芯、NPN-LH 铁镍系列磁粉芯市场反馈良好，粗略估算在去年能占到 10%以上的营收占比，今年上半年来看，NPV 和 NPC 等系列产品客户接受程度进一步提升，估算能提升到 20%左右的营收占比。另外，结合市场情况及自身战略同时为了进一步提升产品竞争力，公司推出了新产品 GPV、GPC 系列，旨在推动创新和差异化。通过扩大生产规模，可以有效利用资源降低成本，从而确保公司在高需求环境下仍能维持竞争优势。这将进一步丰富公司的产品线，未来将对公司优化产品结构和提升竞争力提供更大的支撑。

5、新能源汽车领域不同车型对材料用量及变化趋势有何看法？

答：新能源汽车市场的发展趋势是朝着高功率化和高频化的方向发展，为此需要不断升级材料。公司的产品具有功率密度提升、体积减小等优势，适用于多种车型，尤其在充电系统的集成化过程中扮演重要角色，未来可能实现更多整车厂的合作，并为公司带来更多收益。

6、上半年芯片电感有哪些新的应用领域突破？

答：上半年芯片电感在多个领域有所突破，公司产品持续取得 MPS、英飞凌等全球知名半导体厂商的高度认可，同时报告期内还新进入了多家全球知名半导体厂商供应商名录。新产品开发方面，公司报告期内持续大额研发投入开发新产品，并交付了大量的样品，为开发新的增量市场做准备，其中适用于 AI 服务器电源电路的 TLVR 电感，目前已经实现小批量生产。另外，公司电感元件在 AI 笔记本、平板、可穿戴设备、汽车、AI 手机等应用领域的技术布局也取得了一系列重大进展，公司将持续跟进并密切关注市场的变化和技术趋势。

7、公司芯片电感目前产能水平如何，并且未来有何扩展计划？

答：目前公司芯片电感产能正处于不断扩展之中，一直在按照既定规划进行扩张。今年的目标是在 1000 万片至 1500 万片之间，但由于不同案件（如样品与批量）生产效率各异，不能仅凭产能数量来衡量。公司在进行半年度经营情况披露时，也认真考虑了业务的长期发展策略，并根据市场需求及自身战略进行了相应规划。

8、河源工厂的产能是如何调整并实现成本下降的？

答：河源去年适度调整了产能投放节奏，但今年随着生产线的大规模扩建，新产品生产时的成本相比以往降低了 5 个百分点以上。公司会通过优化生产和管理手段，努力实现产量增加与成本控制之间的动态平衡。

9、公司现有生产基地在产能扩张上是否存在瓶颈？

答：公司现有生产基地扩展节奏相对平稳正常，暂无明显瓶颈。长期来看，若需应对快速增长的需求，可能会采取新建生产线等方式进行产能扩充。

10、美国关税政策是否会对公司电感产品的盈利能力造成较

	<p>大影响?</p> <p>答：目前尚未收到相关关税政策对公司电感产品盈利能力有较大影响的信息，公司产品不在受影响的范围内。</p>
附件清单	参会机构名单
日期	2024年8月30日

附件:

参会机构名单

北京才誉资产管理企业(有限合伙)	山西证券股份有限公司
北京泓澄投资管理有限公司	上海榜样投资管理有限公司
北京首钢基金有限公司	上海标朴投资管理有限公司
北京禹田资本管理有限公司	上海诚远私募基金管理有限公司
北京泽铭投资有限公司	上海晟盟资产管理有限公司
北京志开投资管理有限公司	上海道仁资产管理有限公司
北京中泽控股集团有限公司	上海递归私募基金管理有限公司
本营国际有限公司	上海非马投资管理有限公司
碧云资本管理有限公司	上海泮杨资产管理有限公司
才华资本管理有限公司	上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)
财通证券股份有限公司	上海归富投资管理有限公司
财通证券资产管理有限公司	上海国际信托有限公司
淳厚基金管理有限公司	上海灏霖投资管理有限公司
德邦证券股份有限公司	上海禾其投资咨询有限公司
东北证券股份有限公司	上海合远私募基金管理有限公司
东方阿尔法基金管理有限公司	上海景林资产管理有限公司
东吴证券股份有限公司	上海君翼博星创业投资管理有限公司
福建天朗资产管理有限公司	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
富国基金管理有限公司	上海谦心投资管理有限公司
富蘭克林華美证券投资信托股份有限公司	上海秋晟资产管理有限公司
光大证券股份有限公司	上海人寿保险股份有限公司
广东柏舟证券投资基金管理有限公司	上海睿源私募基金管理有限公司
广东博众智能科技投资有限公司	上海森锦投资管理有限公司
广东东晟私募证券投资基金管理有限公司	上海石锋资产管理有限公司
广东润达私募基金管理有限公司	上海彤泰私募基金管理有限公司
广发基金管理有限公司	上海彤源投资发展有限公司
广发证券股份有限公司	上海途灵资产管理有限公司
广西赢舟管理咨询服务有限公司	上海五地私募基金管理有限公司
广州金新私募基金管理有限公司	上海仙人掌私募基金管理合伙企业(有限合伙)
广州市航长投资管理有限公司	上海胤胜资产管理有限公司
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	上海涌贝资产管理有限公司
国金证券股份有限公司	深圳创富兆业金融管理有限公司
国联安基金管理有限公司	深圳宽源私募证券基金管理有限公司
国任财产保险股份有限公司	深圳量度资本投资管理有限公司
国泰财产保险有限责任公司	深圳前海博普资产管理有限公司

国泰君安证券股份有限公司	深圳前海合智投资基金合伙企业(有限合伙)
国投证券股份有限公司	深圳前海华杉投资管理有限公司
国信证券股份有限公司	深圳前海湓洋资本管理有限公司
海富通基金管理有限公司	深圳市国晖投资有限公司
海南锐鸿私募基金管理有限公司	深圳市景泰利丰投资发展有限公司
海通证券股份有限公司	深圳市前海粤鸿金融投资有限公司
合众资产管理股份有限公司	深圳市杉树资产管理有限公司
恒越基金管理有限公司	苏州君榕资产管理有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	天风证券股份有限公司
泓德基金管理有限公司	万和证券股份有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	西部证券股份有限公司
华安基金管理有限公司	西藏合众易晟投资管理有限责任公司
华创证券有限责任公司	西藏长金投资管理有限公司
华福证券有限责任公司	西南证券股份有限公司
华富基金管理有限公司	信达证券股份有限公司
华金证券股份有限公司	易方达基金管理有限公司
华西证券股份有限公司	永赢基金管理有限公司
华源证券股份有限公司	甬兴证券有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司	远信(珠海)私募基金管理有限公司
汇丰前海证券有限责任公司	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
嘉实基金管理有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司
江苏瑞华投资管理有限公司	长城财富资产管理股份有限公司
交银保险资产管理有限公司	长城基金管理有限公司
交银施罗德基金管理有限公司	长城证券股份有限公司
晋江和铭资产管理有限公司	长盛基金管理有限公司
九泰基金管理有限公司	长信基金管理有限责任公司
开源证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司
立格资本投资有限公司	郑州智子投资管理有限公司
龙赢富泽资产管理(北京)有限公司	中国国际金融股份有限公司
民生证券股份有限公司	中国民生银行股份有限公司
摩根士丹利基金管理(中国)有限公司	中国人寿保险(集团)公司
纳弗斯信息科技(上海)有限公司	中国银河证券股份有限公司
南京证券股份有限公司	中航证券有限公司
诺德基金管理有限公司	中新融创资本管理有限公司
鹏华基金管理有限公司	中信保诚基金管理有限公司
平安基金管理有限公司	中信建投证券股份有限公司
平安银行股份有限公司	中信证券股份有限公司
泉州铨景私募基金管理有限公司	中银国际证券股份有限公司
厦门象屿创业投资管理有限公司	中邮证券有限责任公司
北京才誉资产管理企业(有限合伙)	山西证券股份有限公司

北京泓澄投资管理有限公司	上海榜样投资管理有限公司
北京首钢基金有限公司	上海标朴投资管理有限公司
北京禹田资本管理有限公司	上海诚远私募基金管理有限公司
北京泽铭投资有限公司	上海晟盟资产管理有限公司
北京志开投资管理有限公司	上海道仁资产管理有限公司