

证券代码：300835 证券简称：龙磁科技

安徽龙磁科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：T2025 -005

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（电话会议）
参与单位名称及 人员姓名	中信建投证券王介超、郭衍哲 华商基金童立、伍文友、张晓、艾定飞、侯瑞、厉骞 南方基金罗安安 申万菱信基金刘毅南 华泰保兴基金滕春晓 禾其投资何信 北京凯思博投资徐涛 北京鸿道投资符朝阳、韩啸锋 衍进私募陈苏明 深圳前海博普资产何瑞林
时间	2025年7月24日15:00-16:00；7月25日14:30-16:00；7月26日16:00-17:00
地点	公司会议室，电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理熊咏鸽 董事会秘书、副总经理冯加广 证券事务代表王慧
投资者关系活动 主要内容介绍	1、公司的业务结构 答：公司主要分为三大业务板块：永磁、软磁和电感。永磁铁氧体板块是公司深耕多年的优势产业，已形成5万吨产能，技术水平、产能规模处于行业前列，产品广泛应用于汽车、变频家电、电动工具等领域。公司软磁产业链布局已初具规模，安徽金寨生产基地已形成近万软磁粉芯产能，泰国软磁工厂在建，主要应用于车载OBC、DC/DC及HDC等电源模块及充电桩等。电感业务是公司近年重点开发的新业务，公司依托材料研发沉淀，成功开发了芯片电感，目前已进入行业头部客户供应链，车载电感已实现批量供货。 2、永磁铁氧体作为一个成熟的产品，公司如何看待永磁铁氧体需求趋势 答：永磁铁氧体作为直流电机的核心部件，在传统领域稳扎根基，并以老树新花之姿，在绿色能源与智能制造的浪潮中迸发新生。其生命力源于三重韧

	性：技术迭代的适应性（性能提高）、成本优势的不可替代性（相较于其他永磁材料）、应用场景的延展性（自动化智能化程度的提高），我们认为永磁铁氧体下游需求将继续保持稳定增长态势。 3、永磁铁氧体保持较高毛利率的原因？ 答：（1）技术优势：公司具有多年磁性材料技术积累，不断推动技术进步，在模具制造、液压成型、原料制备等关键环节位于行业领先水平，成品率处于行业前列。（2）成本控制：主要生产基地位于安徽及越南等地，劳动力与能源成本优势显著；（3）市场策略与客户结构：聚焦高端客户，服务Bosch、Brose、Valeo、Nidec等全球头部客户，订单规模效应突出。 4、国家稀土出口管制政策对公司业务的影响？ 答：国家实施出口管制的为七种中重稀土，公司的永磁铁氧体产品主要原料是三氧化二铁，部分产品有少量添加轻稀土镧，并不在出口管制之列。出口业务除受到部分海关产品质检流程有所增加之外，基本未受影响。 5、公司软磁产品的应用及未来布局的重点。 答：公司是汽车、变频家电领域全球领先的磁性材料供应商，公司软磁产品在新能源汽车领域主要应用在车载OBC、DC/DC及HDC等电源模块及充电桩等。未来软磁产业链将围绕技术升级与国际化布局展开。海外工厂建设方面，公司计划依托东南亚等地区区位优势，建立本地化生产基地，优化供应链韧性并降低贸易壁垒影响，辐射欧美及新兴市场。芯片电感开发方面，公司聚焦高精度、高频化产品，结合材料研发与封装技术突破，切入AI服务器、数据中心、汽车电子等高端领域，提升产品附加值。深化与汽车、新能源等头部客户合作，同步拓展北美、欧洲等增量市场，强化品牌影响力。公司将以材料创新为根基，以国际化产能与客户协同为支撑，推动软磁业务向高附加值领域延伸，增强盈利能力。 6、公司电感业务的布局及进展 答：公司着力开发芯片电感和车载电感两大类电感产品。芯片电感代表了电感技术的高端水平，也顺应了AI算力需求增长的背景，公司之前中标的订单已开始小批量交付，其他客户的产品验证、工厂评审也在陆续推进。除此之外，汽车电子化、智能化的发展趋势为车载电感市场带来了广阔的发展空间，车载大灯、多媒体设备、自动驾驶系统等汽车电子模块对电感的需求日益增加。车载电感已批量开始供货，并有多款产品处于客户测试阶段，公司深耕汽车产业链多年，将依托现有客户渠道资源，缩短1年以上车规认证周期，加速新产品导入。 7、芯片电感业务作为一项新业务，较快取得突破的原因。 答：公司作为芯片电感的初入局者，能够取得良好开局的本质是材料技术
--	---

	积累、战略资源倾斜与生态位卡位三者协同的结果，印证了公司从材料专家向高端元件供应商的转型能力。一是公司凭借在磁性材料领域三十余年的技术积累，为芯片电感研发提供了底层支撑。采用自主研发的铁硅、铁硅铝等合金软磁粉体，通过模压成型技术，实现了电感产品的高效率、小型化及高可靠性；二是战略聚焦与资源倾斜加速产业化落地。公司将芯片电感定位为“第二增长曲线”，通过顶层设计推动资源高效配置，项目由董事长直接挂帅攻坚，快速决策并调配研发、产能资源，确保技术转化效率；三是新兴场景需求高增，公司抓住机遇精准卡位，公司一直为全球汽车行业头部客户提供产品和服务，满足其严苛的性能和可靠性标准，头部客户的背书大幅降低了新客户的导入成本。公司将巩固优势，积极开拓新的业务增长点，为公司的长远发展注入强劲动力。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2025年07月26日