

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：T2025-002

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	中信建投证券股份有限公司 华富基金管理有限公司 工银理财有限责任公司 平安养老保险股份有限公司 红杉资本股权投资管理（天津）有限公司 平安资产管理有限责任公司 上海弘尚资产管理中心（有限合伙） 国泰海通证券股份有限公司 新华养老保险股份有限公司 上海人寿保险股份有限公司 长江证券股份有限公司 上海汐泰投资管理有限公司 中信建投证券股份有限公司 嘉实基金管理有限公司 中邮人寿保险股份有限公司 致合（杭州）资产管理有限公司 华安基金管理有限公司 博时基金管理有限公司 上海途灵资产管理有限公司 江西彼得明奇私募基金管理有限公司 上海慎知资产管理合伙企业	王介超、郭衍哲、薛林立、程丽超 邓翔 刘荫涛 陈先龙 闫慧辰 王晶 李国斌 范杨 肖遥 方军平 蔡念恒、卞曙光 刘平 王介超 谢泽林 闫欣 张珂畅 杨明 陈强 魏铮 赵梓峰 陈颖 李浩田
时间	2025年4月27日 16:30-17:10	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理 冯加广 证券事务代表 王慧	
	1、公司2024年度及2025年第一季度经营情况 答：公司2024年实现营收11.70亿元，净利润1.11亿元，分别上年增长9.33%，50.11%；2025年一季度实现营收2.57亿元，净利润2847万元，整体经营稳中向好。永磁业务是公司的支柱产业和主要的利润来源，24年湿压磁瓦产销量、毛利率较上年均保持了增长态势，公司当前永磁产能规模4.5万吨，今年将达到5万吨。高性能产品占比进一步提高，产能规模和技术水平均处于行业前列，公司将持续通过生产线技改提高产能，通过技术升级优化产品结构，巩固在行业中的优势地位。24年公司加大了软磁业务投入，进一步完善了软磁业务布局，安徽金寨和泰国基	

投资者关系活动 主要内容介绍	地建设稳步推进，亏损进一步收窄，从在手订单来看，预计今年软磁出货量将有所提升。电感业务方面，高端模压电感已进入行业头部客户供应链。这不仅是对公司技术实力的高度肯定，更为公司在电感市场树立了良好的品牌形象。在头部客户订单的示范效应带动下，其他同类型客户对公司的关注度与合作意愿显著提升，公司加快了与这些客户的推进速度，有望进一步扩大市场份额，推动电感业务实现跨越式发展。 2、当前中美贸易战对公司经营的影响程度。 答：从出口业务结构来看，公司直接出口至美国市场的产品占比极低，不足3%。美国加征关税政策直接波及的业务范围十分有限，难以对公司整体出口规模和利润水平产生实质性的重大影响。公司长期以来秉持多元化的市场战略，积极开拓全球多个地区的市场，不依赖单一市场，有效分散了贸易风险。 从供应端来看，磁材在国内有较完善的供应链，上游材料供应充足，主要设备完全实现了本土化，受关税影响微乎其微。 另外公司是行业内最早在海外布局生产基地的企业，近年来加大了海外基地的建设进度，当面临美国加征关税等贸易政策变化时，海外基地能够发挥重要的缓冲作用，有效降低地缘政治的影响。因此当前中美贸易战对公司的总体影响可控，公司将密切关注，灵活应对。 3、永磁产能规划的更新情况 答：打造6万吨永磁铁氧体磁瓦产能一直是中长期目标。根据整体环境的变化，公司的产能投放更为谨慎。在产能布局整合、现有产能挖潜、效率提升方面做更多优化，尽量采用低成本扩张的方式增加产能。庐江、金寨、越南生产基地的技改升级工作均已初见成效，今年将根据下游需求控制产能投放节奏，预计产能将达5万吨。 4、公司加码海外产能的具体计划？ 答：二季度越南工厂永磁产能已扩至10000吨/年，泰国软磁工厂规划产能8000吨，目前主体建筑已经封顶，设备选型订购有条不紊进行，预计将于年内建成部分产能并试产，并预留了部分地块配套建设原料工厂，逐步实现原材料的本地化供应，降低生产成本，提高供应链的稳定性和抗风险能力。公司将密切关注贸易形势的发展，审慎评估风险及潜在机遇，灵活应对环境变化。 5、海外工厂的盈利能力较强的原因？高毛利率的状态可以持续吗？ 答：越南工厂毛利率较高主要有以下几点原因：（1）越南的劳动力资源丰富且人工、能源等成本较低；（2）综合税负较国内低；（3）越南工厂主要为国外客户配套，整体价格水平较高；（4）公司较早在越南布局，目前越南工厂已进入平稳运行期，连续稳定生产保障了效益。公司将继续发挥海外工厂前瞻性优势，精益生产，优化成本管控措施，维持较高的毛利率水平。 6、公司芯片电感业务的最新进展情况 答：公司之前中标的订单已开始小批量交付，受益于某国际客户的示范效应，其他客户加快了验证进度，近期陆续收到了一些正反馈。公司将以此为契机，进一步夯实技术基础，持续优化产品性能与品质，以应对日益增长且多元化的市场需求。公司研发团队正全力投入芯片电感产品的深度研发，进一步降低电感的损
---------------------------	---

	耗，提升其能量转换效率，确保在AI服务器和数据中心高负载、高频率的运行环境下，电源模块能够保持高效稳定的电力供应。探索新型的封装工艺和结构设计，力求在有限的空间内实现更高的电感值和更优异的散热性能，提升产品的可靠性。 7、电感业务方面，公司是否聚焦于芯片电感？ 答：目前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。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。公司深耕汽车产业链客户多年，致力于发挥客户协同效应，打开车载电感市场。芯片电感和车载电感市场虽然应用领域不同，但在技术研发、生产制造等方面存在协同效应。公司将进一步整合资源，实现优势互补。 8、未来的业务展望及发展重点 答：永磁方面，越南工厂已完成产能升级，国内生产基地产能挖潜、效率提升稳步推进；软磁业务在二季度有望实现增量，进一步加快泰国工厂建设，完善软磁产能布局，；打造芯片电感和一体成型电感产品核心竞争力，巩固良好开局优势，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。
附件清单（如有）	无
日期	2025年4月29日