

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：2025-004

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
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 5 月 9 日
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长：汪小明 董事会秘书：许永刚 财务总监：徐江平 保荐代表人：李锐 独立董事：杜丽燕
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、新莱福磁材二期工程建设项目预计什么时候能全面投产？投产后可预计能带来多少产能提升？ 答：新莱福磁材二期工程建设项目正有序推进，该项目于2023 年 10 月启动，总建筑面积超 11 万平方米。目前厂房建设已基本完成，现正推进联合验收，同时开展室内装修及生产设施安装调试，部分车间已开始试产，预计今年年中可实现部分项目的正式投产。二期工程将主要用于复合功能材料等募投项目及研发中心新项目的中试转产，虽产能提升受设备调试、市场需求等因素影响，但新基地的建成将有效突破场地瓶颈，为产能扩充提供空间，助力提升市场份额与行业竞争力。 2、2024 年公司整体毛利率有所变化，尤其是电子陶瓷元件业务毛利率提升了 3.48 个百分点。请问公司是如何实现这一提升

的？未来毛利率还有提升空间吗？

答：在电子陶瓷元件业务毛利率提升方面，公司通过发挥生产规模效应与推进自动化升级两大核心策略成功实现突破。2024年，面对贵金属价格上涨的行业困境，公司依托环形压敏电阻、片式压敏电阻及 NTC 热敏电阻等产品在消费电子复苏与新能源领域的需求增长，扩大生产规模，以环形压敏电阻为例，2024 年出货量达 14.51 亿只，同比上升 13.58%，单位成本同比下降 5.13%，人工占收入比例同比下降 2.76%，制造费用占收入比例同比下降 3.78%，规模化生产显著增强了成本管控能力；同时，加速推进自动化产线升级与智能化改造，引入先进智能设备、升级生产管理系统，减少人工干预，提升生产效率与产品良率。未来，公司还将深化与相关头部企业协同创新，加速开发高附加值迭代产品、拓展高端应用领域，同时持续探索原材料替代方案、推进工艺创新，全方位提升电子陶瓷元件业务的盈利能力与毛利率水平。

3、请问公司对 MIM 项目的未来发展有何预期？预计何时能够实现盈利？

答：MIM 产品凭借高精度、复杂结构的特性，高度契合智能穿戴、机器人、高端制造等领域快速增长的需求，随着这些行业的蓬勃发展，市场前景极为广阔。

当前，公司 MIM 项目正处于市场开拓与量产爬坡的关键阶段，确实面临着产品多元导致生产工艺切换频繁、成品率相对较低，以及产线设备调试周期长、前期投入较高等挑战，短期内成本压力较大，收益尚未达到预期。但公司已针对这些痛点制定了清晰的解决方案：在技术层面，通过模块化模具设计、喂料适应性优化、简化多材料工艺差异，同步提升设备自动化水平，集中资源突破成品率瓶颈；在市场策略上，强化分层策略，重点服务智能穿戴等高附加值客户，以高价值订单带动产能利用率提升与技术优化。

随着规模效应逐步释放、成本有效控制以及市场份额稳步扩大，MIM 项目将逐步实现扭亏为盈，公司对 MIM 项目的未来发展

充满信心，将其视为重要的战略增长极。我们将持续加大在该项目上的研发、生产与市场投入，全力推动 MIM 项目迈向高质量发展阶段。

4、公司在 2025 年计划重点拓展哪些市场领域？

答：2025 年，新莱福将以现有业务优势为根基，多维度拓展市场：吸附功能材料持续深挖广告展览等领域潜力，提升市场占有率；辐射防护材料加大欧美和国内市场推广力度，开拓东南亚、中东等新兴区域，推出具有核心竞争力的新产品，目标成为全球环保高性能射线防护解决方案领军者。电子陶瓷元件领域，片式压敏电阻开发迭代产品、拓展新领域；环形压敏电阻凭借供应高电压、特殊规格产品的能力，以及在生产管理中严控细节、减少浪费的精细化优势，充分把握消费电子需求复苏与新能源应用扩张机遇，持续优化钛酸锶环形压敏电阻的耐焊接性、抗脉冲性能及电压一致性等核心指标，提升成品率，巩固在全球品类齐全、市场占有率领先的优势地位，进一步扩大市场份额；NTC 热敏电阻加速医疗、高端制造及智能家居等高附加值领域的市场推广。在 MIM 产品方面，强化市场分层策略，重点服务智能穿戴等高附加值客户。此外，公司还将重点推进钕铁硼永磁材料在电机领域的批量化生产与应用，解决性能瓶颈问题，实现规模化市场应用，全方位提升公司在各领域的市场竞争力与行业地位。

5、在新能源、智能穿戴等领域，公司 2025 年有什么市场拓展策略？是否有计划与特定的行业龙头企业合作？

答：公司将以微纳粉体创新平台为核心驱动力，在新能源领域：加速高性能钕铁硼永磁粉体的量产，瞄准新能源汽车车载电机、水泵、服务器散热系统用电机等市场；片式压敏电阻业务完成到广州基地搬迁并扩大产能，积极推动其在光伏等新能源设备过压保护中的应用；同时推进相关超细金属粉体（如铜粉等）在光伏电子浆料等场景的应用。在智能穿戴领域：则积极开发专用金属粉体，在 MIM、热敏电阻等产品上有突破。有关产品已与相关行业龙头在积极接触推进。

6、董秘：你好，请问公司对广州金南磁性材料有限公司收购，

资产审计评估需要多久能够完成？

答：目前中介机构正在对金南磁材进行审计和评估等工作，我们会尽快完成相关事项，并及时履行信息披露义务，向广大投资者发布报告书。

7、辐射防护材料业务增长迅猛，出货量和销售收入同比大幅增长。公司在这个新兴领域的主要竞争优势是什么？未来是否有进一步扩大市场份额的计划？

答：在辐射防护材料这一新兴领域，新莱福凭借技术领先、产品性能卓越、成本优势及绿色环保特性构建起显著竞争力，并将大力推进市场份额扩张。公司自成功研发无铅辐射防护材料后快速打开市场，核心专利与透明防辐射材料等创新成果构筑技术壁垒，产品覆盖四大场景且通过多项权威认证，质量可靠；同时，柔性无铅防护材料不仅成本与传统含铅产品相当，更契合绿色环保理念，彻底摒弃铅等有害物质，从源头上减少对环境与人体健康的潜在危害，积极响应全球环保法规趋严及无铅化需求的行业趋势。未来，公司将充分利用现有销售资源，扩大欧美市场，加速布局东南亚、中东等新兴区域；国内重点攻坚医疗、安检、核电领域，以定制化服务推动客户产品无铅化、轻量化转型，并围绕“环保 + 高性能”持续拓宽产品线，开发系列化新产品，致力于成为全球环保高性能射线防护解决方案领军供应商，全面提升市场份额与行业影响力。

8、公司未来在研发投入上有什么计划？是否会继续保持较高的研发投入比例？公司如何平衡研发投入与短期利润之间的关系？

答：未来，公司将坚定保持高研发投入，深化创新驱动战略。目前公司资金状况良好，资产负债率低，拥有充足的资金储备，这为研发投入提供了坚实保障。在平衡研发投入与短期利润方面，公司秉持长期主义理念，凭借强大的研发团队加速成果转化，开辟新的利润增长点。同时通过精细化管理优化研发流程，合理控制成本，实现研发投入与企业发展的良性循环。

9、请问什么时候并购成功？

答：目前中介机构正在对金南磁材进行审计和评估等工作，我们会尽快完成相关事项，并及时履行信息披露义务，向广大投资者发布报告书。因本次并购属于重大资产并购重组，需要深交所审查和证监会注册，最终完成时间无法预计。

10、公司的主要竞争优势是什么？

答：公司的主要竞争优势体现在多方面：技术层面，深耕功能材料领域多年，积累多项核心技术，专利储备丰富，研发平台先进且成果显著；生产上，凭借自主设计并建设的多个自动化生产平台，处于行业领先水平，高效的自动化生产不仅提升产品质量稳定性，还能有效降低生产成本、提高生产效率；行业地位上，部分核心产品在全球市场占有率领先，规模效应带来成本优势与定价竞争力；国际化布局方面，全球客户覆盖广泛，海外基地与多元合作模式助力海外市场拓展；人才团队建设良好，人员稳定性高，培养机制完善，形成合理人才梯队；财务状况健康，资产负债率低、现金流与现金储备良好，为研发投入、市场开拓及抵御风险提供坚实保障，各优势协同推动公司持续稳健发展。

11、公司产品已经覆盖全球 60 多个国家和地区，未来是否有进一步拓展国际市场的计划？比如进入一些新兴市场或加强在现有市场的份额？

答：未来，公司将持续深化全球化战略布局，进一步拓展海内外市场版图、巩固并提升市场份额。在现有覆盖全球 60 多个国家和地区的基础上，我们一方面将加大对东南亚、南美、中东等新兴市场的开拓力度，针对当地产业发展需求与消费特点，优化产品组合，强化本土化服务能力，以高性价比的功能材料快速打开市场；另一方面，在欧美、日韩等成熟市场，依托现有客户资源与品牌影响力，持续投入研发创新，推出更契合客户需求的新产品与解决方案，同时加强与当地合作伙伴的深度合作，通过定制化服务等方式，进一步提升市场渗透率与占有率。此外，公司还将持续完善海外基地建设 with 全球销售网络，强化数字化营销能力，通过线上线下融合的方式，精准触达客户需求，全方位提升新莱福在国际市场的综合竞争力。

	12、公司未来在产品创新方面有哪些具体的计划？是否会涉足一些新的功能材料领域？ 答：感谢您对新莱福产品创新的关注。公司始终以微纳粉体技术平台为核心，持续拓展功能材料应用领域。过去一年，公司多个新项目取得了突破性进展：红外吸收材料项目仅一年即实现全流程闭环，攻克行业共性难题，奠定隔热膜市场基础；透明防辐射材料项目实现全流程自主可控，达量产标准；金属电子粉体与电子浆料开发项目实现粒度区间精确定制化、低成本化制备，推动公司进军多个新领域；特种超细金属粉体项目建成中试线并完成批量测试，产品进入客户验证阶段；高性能钕铁氮永磁粉体项目实现性能突破，正进行量产准备；无机高填充印刷膜材项目中试顺利，依托校企合作，兼具环保与成本优势，未来将实现规模化生产。 13、董事长你好！新莱福复牌交易七个工作日了，金南磁材的估值定价还没确定吗？希望能公司有关工作人员能提高办事效率，尽快给予投资者一个确实性的答复，谢谢！ 答：公司自发布重大重组预案及复牌后，一直在积极推动中介机构对金南公司的审计评估工作。但审计评估工作需要一定的时间来确保其准确性和公正性，涉及对金南公司的财务状况、资产价值、市场前景等多方面进行深入调查和分析，以给出合理、准确的评估结果，进而为交易定价提供可靠依据，所以还请投资者耐心等待。我们会尽快完成相关工作，并及时履行信息披露义务，向广大投资者发布报告书。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 9 日