

证券代码：300127

证券简称：银河磁体

记录编号：2016-003

机构投资者调研记录

时间：2016-11-15 10:00-11:00

地点：银河磁体 2 号会议室

访谈人：海通证券施毅；华创证券田庆争

陪同及回答人：董事会秘书朱魁文

记录人：黄英

内容纪要：

1、公司总体情况

公司自 2010 年 10 月上市以来，2011 年受益于稀土价格的大幅上涨及公司产品下游需求的增加出现了业绩大幅增加，2012-2013 年业绩相比 2011 年连续下滑，但从 2014 年至今，公司业绩又连续增加。

2011 年由于稀土价格的暴涨，使下游原本想用稀土永磁体的很多客户取消了使用稀土永磁的想法，稀土价格的暴涨对整个下游市场的应用产生了较大的影响。

公司一直坚持持续稳健的发展策略，坚持做好做强主营，深挖企业内部的自身潜力，在做好做强主营的基础上，不断拓展现有业务。公司上市 6 年多来，从总体上保持了稳健的发展态势。

2、公司在建项目及拟新投资项目情况

公司钕钴磁体和热压磁体两个项目还在建设中，进度比原预计的慢。主要原因一方面是热压磁体没有现成的生产设备，需要公司不断地自主改进，热压磁体的生产工艺也需要不断地完善和改进，另一方面产品的非标定制特点，产品的送样和认证所需时间较长；钕钴磁体则是在量产初期市场开拓方面需要一个过程。公司这两个项目都是由公司自主实施，特别是热压磁体，目前全球仍然是除了日本大同能够量产外，还没有见到有第二家公司可以量产的报道，而我公司通过前几年的自主研发，目前已实现了热压磁体的小批量生产。我公司热压磁体从生产设备的设计到安装和调试、后期自动化改造，主要都是由公司内部实施，前期遇到的困难较多，公司均逐一克服。2016 年前三季度，公司钕钴磁体和热压磁体销售收入较上年同期都有大幅增加。

公司拟新设立全资子公司主要是用于热压磁体和钕钴磁体的生产，由于全资子公司需要新征地，建厂房，建设周期较长，这和热压磁体和钕钴磁体的放量需要一定时间相配合。

3、公司产品情况

公司目前的产品主要还是粘结钕铁硼磁体，从销售收入来看，受下游需求结构变化的影响，粘结钕铁硼磁体中的光盘用磁体这些年一直处于下滑态势，硬盘用磁体从 2011 年以来也呈现下滑态势，而公司汽车用磁体则逐年上升。2016 年前 3 季度，公司营业收入同比有小幅增加，主要是粘结钕铁硼磁体销售收入增加影响，其中，汽车用磁体销售收入有较大幅度增加，而硬盘和光盘用磁体销售收入均有不同程度的下降。钕钴磁体和热压磁体销售收入同比均有大幅增加。

4、公司产品未来市场情况

2016 年，公司结合下游市场需求，积极调整和优化产品结构，大力开发市场前景较好的汽车电机、泵类电机、电动工具和各类高效节能电机用磁体，以积极应对硬盘和光盘用磁体市场需求的减少。由于稀土磁体性能高、节能效果好的优势，未来在各种节能电机中的应用应该会越来越广。

（本页无正文，为成都银河磁体股份有限公司机构投资者访谈签字页）

访谈人：

陪同及回答人：

董事会秘书 _____

记录人：

黄英 _____

2016年11月15日