

证券代码：300748

证券简称：金力永磁

## 江西金力永磁科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位/人员名称	合计 150 人（详见附表）
时间	2023 年 03 月 31 日
地点	网络或电话
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：蔡报贵 董事会秘书、副总经理：鹿明 财务总监：谢辉 投资者关系总监：王聪敏 证券事务代表：赖训珑
投资者关系活动内容介绍	<p><b>1、问：请简要介绍公司 2022 年度业绩情况</b></p> <p>2022 年度，公司持续聚焦新能源和节能环保领域，专注于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、3C、机器人及工业伺服电机、节能电梯、轨道交通等核心应用领域，公司营业收入及净利润保持大幅增长。报告期内，公司实现营业收入 716,518.69 万元，同比增长 75.61%；境内销售收入 634,637.45 万元，同比增长 71.45%，境外销售收入 81,881.24 万元，同比增长 116.38%；实现归属于上市公司股东的净利润 70,268.67 万元，同比增长 55.09%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 68,227.08 万元，同比增长 61.18%。</p> <p><b>2、问：请简要介绍公司的主要竞争优势</b></p> <p>公司一直致力于高性能钕铁硼永磁材料的研发、生产、销售及回收综合利用，并专注于新能源和节能环保应用领域，是高性能钕铁硼永磁材料行业发展最快的公司之一，积累</p>

了较为雄厚的客户基础和丰富的行业经验，在行业内树立了良好的品牌形象，具备较为突出的竞争优势，具体如下：

- (1) 全球领先的高性能稀土永磁材料生产商
- (2) 公司坚持长期主义，战略规划清晰并逐步落地，具备强大的产品交付能力
- (3) 公司与主要稀土供应商建立长期稳定的战略合作
- (4) 强大的生产优化研发能力及行业领先的晶界渗透技术
- (5) 行业领先的 ESG 建设，以实际行动支持碳中和发展
- (6) 在高性能稀土永磁材料行业具备先发优势
- (7) 公司管理团队成熟稳定并形成国际化的业务布局

**3、问：2023 至 2025 年公司的产能扩张计划？**

答：公司目前已经具备 23,000 吨的产能，今年公司会根据客户订单需求进行合理安排，充分发挥赣州及包头两地产能优势。公司规划到 2025 年，国内将建成高性能钕铁硼永磁材料年产能 40,000 吨。

序号	产能（吨/年）	工厂	主要项目名称	项目状态	达产时间
1	15,000	赣州	-	已达产	2021
2	8,000	包头	高性能稀土永磁材料基地项目	已达产	2022 年 6 月
3	3,000	宁波	年产 3,000 吨高端磁材及 1 亿台套组件项目	在建	2023-2024
4	12,000	包头	高性能稀土永磁材料基地项目（二期）	在建	2023-2024
5	2,000	赣州	高效节能电机用磁材基地项目	规划建设	2024-2025
合计	40,000		-		

**4、问：公司 2022 年毛利率相较 2021 年下滑的原因？**

答：2022 年营业成本中直接材料成本增长较快，以及包头工厂投产初期单位制造成本较高，导致公司 2022 年的毛利率（16.18%）较 2021 年的毛利率（22.42%）有所下降。

(1) 2022 年度公司直接材料金额及占比的提高主要是受稀土原材料价格影响。2022 年前两季度稀土原材料市场价格处于高位，第三、四季度价格相对回落。由于公司采用以销定产的模式，需要保持一定的稀土原材料库存，而从原材料投入、产品生产到最终的销售收入确认，有一定的时间周期，导致第四季度产品成本偏高。同时由于第四季度产品售价按稀土原材料走势同步下调，使得第四季度毛利率显著下降；

(2) 另一方面，高端磁材的生产需要在技术、精益管理和质量管理等方面进行积累。2022 年公司包头工厂处于产能爬坡阶段，产品产量以及产能利用率提升的过程中产品单位制造成本偏高，包头工厂全年综合毛利率约 12.64%，从而拉低了公司整体毛利率水平。

**5、问：公司对特斯拉宣称下一代永磁电机弃用稀土有何看法？是否会对公司业务带来影响？**

答：高性能稀土永磁材料从上世纪八十年代发明到现在将近四十年，正处于大规模应用而方兴未艾的发展阶段。高性能稀土永磁材料较传统磁体具有节能效果好、体积小、重量轻、便于精准控制等优点，可显著提高电机功率密度，使其具有更高的运行效率。与传统电机相比，稀土永磁电机可节省高达 15%-20% 的能源。

目前，全球各主要经济体正积极开展“减碳”运动，我国做出了“2030 年实现碳达峰、2060 年实现碳中和”的重大战略决策，“能源生产节能化、去碳化，生产生活智能化、电气化”将成为时代潮流。稀土永磁技术的优势，使其未来具有巨大的发展应用空间。

新能源和节能减排是人类努力的方向，是星辰大海，可以尝试更多的技术路线。公司将密切关注新技术路线的发展，并视技术的成熟度和市场的需求做出及时的布局跟进与响应。目前公司新能源汽车主要客户的订单和需求未发生变化，公司经营正常。

**6、问：晶界渗透技术的占比是否还会继续提升？今年的生产目标对应大致多少稀土使用量？**

答：2022 年，公司使用晶界渗透技术生产 9,965 吨高性能稀土永磁材料产品，同比增长 64.33%，占同期公司产品总产量的 77.94%，公司在新能源汽车及汽车零部件领域和空调领域收入分别为 28.89 亿元和 18.32 亿元，两个领域收入占到主营业务收入的 77.61%。这两个领域的产品基本都是晶界渗透产品，公司晶界渗透产品占比与对应领域产品收入占比相匹配。公司预计 2023 年的收入结构中新能源汽车的占比还会进一步的提升。另外，节能变频空调的需求也保持稳定，因此，公司预计 2023 年晶界渗透产品的交付比例将随着下游需求继续提升。

**7、问：请问公司其他业务增速比较快，主要是来自于什么？产品未来增速如何？**

答：公司其他业务主要为钕铁硼生产过程中产生的磁泥废料的销售等，是非持续性的。

**8、问：公司在 ESG、回收方面有很好的前瞻性布局，如何看待未来行业竞争格局？**

答：公司在新能源及节能环保领域市场领先。在新能源汽车及汽车零部件领域，公司是全球新能源汽车行业驱动电机用磁钢的领先供应商，公司产品已被包括比亚迪、特斯拉在内的全球前十大新能源汽车生产商采用，2022 年，公司新能源汽车驱动电机磁钢产品销

	<p>销售量可装配新能源乘用车约 286 万辆，按照 CleanTechnica 公布的 2022 年全球新能源乘用车销量 1,009.12 万辆计算，公司全球市场占有率约 28%。</p> <p>在节能变频空调领域，全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家均为公司的客户，2022 年公司节能变频空调磁钢产品销售量可装配变频空调压缩机约 5,028 万台，根据产业在线数据显示，2022 年中国家用空调行业总销售规模为 15,003.74 万台。</p> <p>在风力发电用磁钢领域，全球前五大风电整机厂商中的四家是公司的客户。公司该领域产品销售量可装配风力发电机的装机容量约 8.29GW。另外公司在 3C、机器人及工业伺服电机、节能电梯、轨道交通等领域都有布局。</p> <p>公司坚定看好稀土永磁材料行业，按照公司的战略目标，到 2025 年实现 4 万吨的产能，继续推进国际布局。在 ESG 方面，公司还会继续加大投入，包括稀土回收，公司还会继续推进战略布局。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
日期	2023 年 03 月 31 日

附表：参会名单（排名不分先后）

序号	姓名	机构名称	参会方式
1	何丹	中隆投资有限公司	网络
2	Abhua Ahan	Nexa Resources	电话
3	Cen Kelvin Nan	TD Asset Management Inc.	电话
4	张万权	Tickrs Financial Singapore Pte Ltd	网络
5	Clarence Hon	恒生银行	网络
6	Colin Bai	东方资管	网络
7	Corey Walsh	Duncan acc & fin ser llp	网络
8	Cynthia Lam	第一上海	网络
9	Evelyn Yeow	American Century Investments	网络
10	Greta Wang	Tokio Marine AM	网络
11	Hao Liu	东方资管	网络
12	Jacky Choi	交银国际控股有限公司	网络
13	Jeki Xiao	HSBC	电话
14	John	bozevood	电话
15	Justin Chu	恒生银行	网络
16	Lawrence LAU	中银国际研究有限公司	网络
17	Nicole Lau	Iinno Capital	电话
18	Rainey Dai	中银国际研究有限公司	网络
19	Samuel Ho	第一上海证券	网络
20	Shirley Liu	Everest 8 capital	网络
21	Sophie Lu	碧云资本	电话
22	Tony Gu	天风投资	电话
23	Tony Yang	银盛泰资本管理有限公司	网络
24	Wei Fang	Segantii Capital Management Limited	电话
25	Yelin Zhang	洛京资本	电话
26	Yurou Zheng	Morningstar, Inc.	网络
27	Zirui Wang	东方资管	网络
28	安晓东	北京泽铭投资有限公司	电话
29	安永超	中泰证券股份有限公司	电话
30	白璐	君义投资	网络
31	白紫薇	信达证券股份有限公司	电话
32	曾智兴	深圳深博信投投资管理有限公司	电话
33	陈汗	中信证券股份有限公司	网络
34	陈睿	深圳市国隆鼎创投资有限公司	网络
35	陈升伟	深圳云能基金管理有限公司	电话
36	陈先龙	海通证券股份有限公司	网络
37	陈潇榕	平安证券股份有限公司	电话
38	陈颖欣	美国银行集团公司之附属公司	电话
39	陈哲	中信里昂证券有限公司	网络
40	程文祥	东方财富证券	电话

41	程子樂	柏駿資本管理(香港)有限公司	网络
42	方驭涛	光大证券	网络
43	冯景山	花旗环球金融亚洲有限公司	网络
44	付寒	匯豐環球投資管理(香港)有限公司	电话
45	傅晓阳	深圳前海精至资产管理有限公司	网络
46	甘嘉尧	海通证券股份有限公司	网络
47	葛广晟	爱建证券有限责任公司	电话
48	宫帅	广发证券	网络
49	龚润华	博时基金管理有限公司	网络
50	關凱翔	好盈證券有限公司	网络
51	郭歌	正心谷资本	网络
52	郭舒洁	富国基金	网络
53	郭衍哲	中信建投证券股份有限公司	电话
54	郭玉磊	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)	网络
55	何曼文	中国国际金融股份有限公司	网络
56	洪一	东兴证券股份有限公司	网络
57	胡启源	韩国博域投资	电话
58	胡十尹	中泰证券股份有限公司	电话
59	胡婷	星展证券(中国)有限公司	网络
60	黄腾飞	上海市浦东新区中国保险大厦西南证券研究所	电话
61	黄泳鑫	星展证券	网络
62	蒋旭杰	海富通基金管理有限公司	网络
63	蔣卓	摩根士丹利亞洲有限公司	网络
64	焦方冉	国信证券	电话
65	康宇豪	德邦证券股份有限公司	网络
66	赖正健	上海贵源投资有限公司	电话
67	李超	国金证券	电话
68	李昊	南华基金管理有限公司	网络
69	李梦娇	华创证券有限责任公司	电话
70	李帅	中欧基金管理有限公司	电话
71	李烁	HUAFU SECURITIES CO.,LTD.	网络
72	李伟峰	鹏扬基金管理有限公司	电话
73	李煦阳	华安证券	电话
74	李璇	上海保银私募基金管理有限公司	电话
75	李杨	中国人寿资产管理有限公司	电话
76	刘崇娜	首创证券股份有限公司	网络
77	刘昊	中财招商投资集团	网络
78	刘佳黎	中信证券	网络
79	刘孟峦	国信证券	电话
80	刘秋君	世豪私募基金管理有限公司	电话
81	刘伟洁	招商证券	电话
82	刘文平	招商证券	电话
83	劉奕愷	美國銀行集團公司之附屬公司	电话

84	盧盈文	拉扎德資產管理(香港)有限公司	电话
85	陆苏文	浙商证券股份有限公司	网络
86	陆文博	FOUNTAINBRIDGE	电话
87	陆阳	瑞银证券有限责任公司	电话
88	马焰明	上海申银万国证券研究所有限公司	网络
89	毛琼佩	瑞丰证券有限公司	电话
90	梅寒	中加国际资产管理有限公司	网络
91	牟善同	朱雀基金管理有限公司	电话
92	石孙钰	中航证券有限公司	电话
93	宋洋	国金证券股份有限公司	网络
94	孙左君	西安瀑布资产管理有限公司	网络
95	谈宁馨	建银国际(中国)有限公司	网络
96	滕書文	中國守正基金管理(香港)有限公司	电话
97	滕朱军	东方证券股份有限公司	电话
98	田源	财通证券股份有限公司	电话
99	汪明宇	中信建投证券股份有限公司	网络
100	汪庆祥	歌斐資產	电话
101	王德慧	上海九方云智能科技有限公司	电话
102	王浩冰	创金合信基金管理有限公司	电话
103	王瑾	证券有限责任公司	电话
104	王乐	广发证券	电话
105	王青	上海胤胜资产管理有限公司	网络
106	王维一	浙江浙商证券资产管理有限公司	电话
107	王小芑	天风证券股份有限公司	网络
108	王晓林	施罗德投资管理(上海)有限公司	网络
109	王筱茜	长江证券股份有限公司	电话
110	王鑫延	华泰证券	网络
111	王艺儒	上海申银万国证券研究所有限公司	网络
112	王兆成	上海山合投资管理有限公司	电话
113	王政	中国国际金融股份有限公司	电话
114	韦玮	申银万国投资有限公司	电话
115	魏宏达	凯基证券亚洲有限公司	电话
116	魏晓康	上海领久私募基金管理有限公司	电话
117	魏欣	中邮证券有限责任公司	电话
118	文雅	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	网络
119	吴旖婕	海通国际	网络
120	席钊耀	上海证券有限责任公司	电话
121	肖恒	广东景恒资本管理有限公司	网络
122	肖年	中科实业集团(控股)有限公司	网络
123	肖子恒	华润资本	网络
124	邢宇宸	DTC Investment 鼎天资管	网络
125	徐榕	中国国际金融股份有限公司	网络
126	徐资超	开思基金	电话

127	许红远	长江证券	电话
128	阎予露	中国银河证券	电话
129	顏晨	安信國際證券(香港)有限公司	电话
130	杨桐	中国民生银行	网络
131	杨志煜	深圳市前海唐融资本投资管理有限公司	电话
132	姚成章	南京证券股份有限公司	网络
133	殷珉	麦顿投资	网络
134	尹捷	武汉华捷资产管理有限公司	网络
135	余雷	建信信托有限责任公司	电话
136	张恒浩	海通证券股份有限公司	电话
137	张梦倩	建银国际(中国)有限公司	电话
138	张同鑫	国鸣投资管理有限公司	网络
139	张馨露	招商国协壹号股权投资基金管理有限公司	电话
140	张璇	江苏养正投资基金管理有限公司	电话
141	张弋清	民生证券股份有限公司	电话
142	张正阳	安信证券股份有限公司	电话
143	张州	盈峰股权投资基金管理有限公司	电话
144	張鐳	摩根士丹利亞洲有限公司	网络
145	赵晖	财通证券股份有限公司	电话
146	赵明	申万宏源证券有限公司	电话
147	赵扬	中邮人寿保险股份有限公司	网络
148	钟锦松	广州龙智投资	网络
149	朱战宇	中邮人寿保险股份有限公司	电话
150	邹婧玲	北京安泰科投资有限公司	网络