

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：2023-005

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 100 人（详见附表）
时间	2023 年 04 月 27 日
地点	网络或电话
上市公司接待人员姓名	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
投资者关系活动内容介绍	<p><b>1、问：请简要介绍公司 2023 年一季度业绩情况</b></p> <p>2023 年第一季度，面对稀土原材料价格波动等外部不利因素影响，公司凭借强大的产能、卓越的研发能力、领先的核心技术以及快速的产品交付能力，实现公司稳定经营与良性发展。报告期内，公司实现营业收入 16.51 亿元，较上年同期增长 9.40%，其中主营业务收入 14.26 亿元，较上年同期增长 12.23%；归属于上市公司股东的净利润 1.78 亿元，较上年同期增长 8.77%；经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增长，达 4.17 亿元。</p> <p>2023 年第一季度，公司使用晶界渗透技术生产 2,719 吨高性能稀土永磁材料产品，同比增长 47.39%，占同期公司产品总产量的 86.82%，较去年同期提高了 19.83 个百分点，其中超高牌号产品产量为 1,554 吨。公司新能源汽车及汽车零部件领域收入达到 8.04 亿元，较上年同期增长 78.56%，公司报告期内新能源汽车驱动电机磁钢产品销售量可装配新能源乘用车约 83.9 万辆；公司节能变频空调领域收入 3.55 亿元，风力发电领域收入 1.38</p>

亿元。另外，公司机器人及工业伺服电机领域收入为 5,836 万元，较上年同期增长 34%，保持快速增长。

**2、请问公司对于 2023 年的产量是否有指引？包头基地 2 万吨产能是如何分配的？**

答：公司现在已具有毛坯产能 23,000 吨，包括赣州 15,000 吨和包头一期产能 8,000 吨。去年包头一期产能 8,000 吨一直处于爬坡放量的阶段。今年公司的目标是把现有产能的产能利用率（包括包头和赣州）提高到较高的水平上，未来包头产能可以用来生产所有细分领域的产品。

**3、一季度业绩报告披露了一笔比较大的政府补助，请问这个政府补助就存在的一个持续性？**

答：这个政府补助是按年度一次性的补助，在今天的以后季度不存在持续性。

**4、请问对于风电领域收入未来的边际变化，公司如何看？**

答：目前全球前五大风电整机厂商中有四家是公司的客户，公司目前正加大对海外市场的拓展。我们坚定看好风电市场对钕铁硼磁材需求，尽管某些国内大客户的技术路线有所改变而导致风电磁钢短期需求有所波动，但是海外客户的风电订单仍然增长，而且永磁风机的技术路线在海上风电和大容量机型上也具有优势，特别是后期维护成本比较低的优势会逐渐显现。另外，稀土价格的理性回归，也有利于风电领域稀土永磁材料需求的增长。

**5、这两年工业节能电机市场一直备受关注，请问公司对于工业节能电机市场前景是怎么看的？公司在这个细分领域是否有规划和布局？**

答：高性能稀土永磁材料是清洁能源和节能环保领域必不可少的核心材料，其有助于降低各类电机的耗电量，节能效果显著。稀土永磁材料下游应用领域广阔，符合国家大力倡导的节能环保理念，对国家实现节能减排目标意义重大，为全球早日实现“碳达峰、碳中和”做出突出贡献。2022 年 6 月 29 日，工业和信息化部等六部门联合印发的《工业能效提升行动计划》提及实施电机能效提升行动。提出加快高性能电磁线、稀土永磁、高磁感低损耗冷轧硅钢片等关键材料创新升级，提出到 2025 年新增高效节能电机占比达到 70% 以上。上述政策的实施将提高未来稀土永磁工业节能电机的渗透率，进一步增加稀土永磁材料的需求。

公司在工业节能电机领域一直有布局和产品供应，并在赣州投资建设“高效节能电机用磁材基地项目”，以满足未来市场的需求。

**6、请问公司库存管理政策以及原材料库存情况如何？**

答：公司在库存管理上一直秉持审慎的态度，目前维持在较低水平。公司生产模式是以销定产的，原材料按照订单和客户需求及时消化。

**7、请问公司经营活动产生的现金流净额增加很多是什么原因导致？**

答：经营现金流净额的增长主要由于：1) 今年一季度稀土原材料价格，同比去年一季度有较大幅度的下降，降低了原材料采购对于现金的占用；2) 公司加强了应收账款回收力度，销售回款有所改善；3) 公司对于原材料采购支付方式目前以票据为主。

**8、公司一季度毛利率环比 2022 年第四季度有所改善，但是仍然处于历史较低水平，请问是什么原因导致的？对于未来毛利率的变化，公司如何展望？**

答：一方面，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 2022 年第四季度毛利率显著下降。

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。今年以来，包头产能利用率处于不断攀升的过程中，有利于其毛利率的进一步改善和提高。

作为全球新能源汽车行业驱动电机用磁钢的领先供应商，公司产品已被全球前十大新能源汽车生产商采用。由于车型覆盖面广，产品种类繁多，有些还没有达到规模效应，所以会影响其毛利率。但未来随着这些客户的批量订单增加，公司可以进行规模化的生产，在稀土价格日趋稳定的情况下，预计整体的毛利率水平还会有一定的改善空间。

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。

日期

2023 年 04 月 27 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	安永超	中泰证券股份有限公司	网络
2	白紫薇	信达证券股份有限公司	网络
3	曾俊晖	西部证券股份有限公司	网络
4	柴逸飞	上海元昊投资管理有限公司	网络
5	陈潇榕	平安证券股份有限公司	网络
6	陈哲	中信里昂证券有限公司	网络
7	程文祥	东方财富证券股份有限公司	网络
8	邓杰文	Whitefield Capital Management Pte Ltd	网络
9	杜臻	华创证券有限责任公司	网络
10	冯景山	花旗环球金融亚洲有限公司	网络
11	宫帅	广发证券股份有限公司	网络
12	龚润华	博时基金管理有限公司	网络
13	郭歌	上海正心谷实业有限公司	网络
14	何曼文	中国国际金融股份有限公司	网络
15	胡安祺	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司	网络
16	胡十尹	中泰证券股份有限公司	网络
17	胡婷	星展证券(中国)有限公司	网络
18	黄洁琼	富敦投资管理(上海)有限公司	网络
19	黄腾飞	上海市浦东新区中国保险大厦西南证券研究所	网络
20	黄田	浙江墨钜资产管理有限公司	网络
21	姜涵奕	第一北京投资有限公司	网络
22	蒋婉滢	中泰证券(上海)资产管理有限公司	网络
23	蒋旭杰	海富通基金管理有限公司	网络
24	蒋暘晶	润晖投资管理香港有限公司	网络
25	蔣卓	摩根士丹利亚洲有限公司	网络
26	康宇豪	德邦证券股份有限公司	网络
27	赖正健	上海贵源投资有限公司	网络
28	李晨	财通证券股份有限公司	网络
29	李煦阳	华安证券股份有限公司	网络
30	李杨	申万宏源证券有限公司	网络
31	李楊	中國人壽富蘭克林資產管	网络
32	李宜格	第一上海創業投資管理(深圳)有限公司	网络
33	李玉婷	中铝创新开发投资有限公司	网络
34	刘崇娜	首创证券股份有限公司	网络
35	刘航铭	中航证券有限公司	网络
36	刘佳黎	中信证券股份有限公司	网络
37	刘谦	天安人寿保险股份有限公司	网络
38	刘秋君	世豪私募基金管理有限公司	网络
39	劉世生	深圳市東方富海投資管理股份有限公司	网络
40	卢奕璇	北京源乐晟资产管理有限公司	网络

41	陆苏文	浙商证券股份有限公司	网络
42	陆阳	瑞银证券有限责任公司	网络
43	吕品贤	碧云资本管理有限公司	网络
44	马焰明	上海申银万国证券研究所有限公司	网络
45	毛琼佩	瑞丰证券有限公司	网络
46	牟善同	朱雀基金管理有限公司	网络
47	聂政	东北证券股份有限公司	网络
48	乔雅	杭州融泰云臻私募基金管理有限公司	网络
49	商力	中信证券股份有限公司	网络
50	尚游	花旗环球金融亚洲有限公司	网络
51	石孙钰	中航证券有限公司	网络
52	宋柏宁	中银国际证券股份有限公司	网络
53	宋丽凌	中国国际金融股份有限公司	网络
54	孫飛	晨星(亞洲)有限公司	网络
55	谈宁馨	建银国际(中国)有限公司	网络
56	谭志强	上海申九资产管理有限公司	网络
57	汪帅	上海瀚伦私募基金管理有限公司	网络
58	王丹	花旗银行(中国)有限公司	网络
59	王乐	广发证券股份有限公司	网络
60	王钦扬	东吴证券股份有限公司	网络
61	王青	上海胤胜资产管理有限公司	网络
62	王秋琪	光大证券股份有限公司	网络
63	王小芑	天风证券股份有限公司	网络
64	王晓林	施罗德投资管理(上海)有限公司	网络
65	王筱茜	长江证券股份有限公司	网络
66	王颖东	中国国际金融股份有限公司	网络
67	王兆成	上海山合投资管理有限公司	网络
68	王政	中国国际金融股份有限公司	网络
69	王子楷	HUAFU SECURITIES CO.,LTD.	网络
70	温佳贝	华西证券股份有限公司	网络
71	吴亚雯	工银国际控股有限公司	网络
72	吴旖婕	海通国际证券有	网络
73	向正富	中航证券有限公司	网络
74	肖芳颖	江西金力永磁科技股份有限公司	网络
75	徐晨	Torq Capital Management (HK) Limited	网络
76	许冰莹	香港上海汇丰银行有限公司	网络
77	许高飞	广州睿融私募基金管理有限公司	网络
78	许红远	长江证券股份有限公司	网络
79	许勇其	华安证券股份有限公司	网络
80	阎予露	中国银河证券股份有限公司	网络
81	顏晨	安信國際證券(香港)有限公司	网络
82	杨件	东吴证券股份有限公司	网络
83	姚成章	南京证券股份有限公司	网络

84	余前广	爱建证券有限责任公司	网络
85	余小丽	兴证集团成员单位	网络
86	张崇欣	德邦证券股份有限公司	网络
87	张恒浩	海通证券股份有限公司	网络
88	张奇	上海盘京投资管理中心(有限合伙)	网络
89	张新朋	国投聚力投资管理有限公司	网络
90	张彦琨	睿思资本有限公司	网络
91	张弋清	民生证券股份有限公司	网络
92	张宇豪	上海劲邦股权投资管理有限公司	网络
93	張鐳	摩根士丹利亚洲有限公司	网络
94	張智斌	方圆金融集團	网络
95	赵启超	长盛基金管理有限公司	网络
96	郑九洲	安信证券股份有限公司	网络
97	鄭文佳	瑞士信貸(香港)有限公司	网络
98	周隆刚	中国平安财产保险股份有限公司	网络
99	庄嘉赟	新华资产管理股份有限公司	网络
100	邹婧玲	北京安泰科投资有限公司	网络