

证券代码：300224
债券代码：123169

证券简称：正海磁材
债券简称：正海转债

烟台正海磁性材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-011

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（请文字说明其他活动内容）
-----------	--

	段性改变，短期内盈利承压。 随着出口许可证稳定获批和市场对无重稀土磁体接受度明显增加，公司海外业务显著回暖，报告期末公司出口发货量同比实现增长，并呈现出“老客户补单需求释放与新客户渗透效果提升”态势，充分彰显公司海外业务在政策适应性与市场响应速度上的卓越优势。 3、问：请介绍一下公司产品应用领域。 答：公司高性能钕铁硼永磁材料主要应用在新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，包括新能源汽车、风电等新能源，汽车节能电气、节能家电、节能电梯，人形机器人和低空飞行器等智能装备、手机等智能消费电子等。 公司具有良好的商业生态，已形成汽车市场（尤其是节能与新能源汽车）为主，其他各主要应用领域均衡发展的良性格局。 4、问：请介绍一下公司 2025 年上半年产品出货量情况。 答：公司密切关注市场动态和政策变化，灵活调整自身经营策略，积极面对市场竞争，全力拓展市场份额，实现产品出货量同比增长超过 20%。其中，节能和新能源汽车市场出货量同比增长超过 30%，共搭载 290 万台套节能和新能源汽车电机；家电行业出货量同比增长超过 10%。 5、问：请介绍一下公司核心技术应用情况。 答：2025 年上半年，晶粒优化技术（TOPS）相关产品在公司产品的覆盖率继续保持在 90%以上；扩散技术（THRED）相关产品在公司产品的覆盖率约 80%；无重稀土磁体产量同比增长 55%；超轻稀土磁体出货量同比增长 82%。 6、问：请问公司在人形机器人领域的应用进展如何？ 答：在核心市场占有率持续提升的同时，公司积极顺应新兴产业发展趋势，全力拓展人形机器人等潜力市场，公司被评为“人形机器人领域最具价值材料类企业”。公司技术可高
--	---

	度匹配人形机器人用空心杯电机和无框力矩电机等核心部件需求。公司不仅有与国际知名客户合作近二十年的经验储备，也与国内产业链新兴龙头企业结成密切合作关系，具有成熟的研发、制造、供货能力，已持续向下游客户小批量供货。 7、问：请介绍一下公司下游客户情况。 答：公司以世界五百强、中国五百强、各细分市场头部企业和未来之星为客户群，持续深化合作，助力客户打造全球领先的竞争力。在节能和新能源汽车领域，公司对国际汽车品牌 TOP10、自主汽车品牌 TOP5、造车新势力品牌 TOP5 覆盖率 100%；全球 EPS 等汽车电气化品牌 TOP5 覆盖率 100%；全球变频空调压缩机品牌 TOP5 覆盖率 100%；公司已与全球风力发电机、节能电机、人形机器人、智能消费终端产业链的头部用户建立了广泛深入的业务关系。 8、问：请介绍一下公司的研发战略。 答：公司坚持“高人一筹”和“稀土资源平衡”双战略研发，不断实现核心技术升级迭代。“高人一筹”战略着眼于在意识和能力层面保持公司的内部创新活力和外部领跑地位；“稀土资源平衡”战略着眼于材料技术落地层面，减少使用稀缺类、高价格的重稀土元素（镝、铽等），扩大采用高丰度、低成本的超轻稀土元素（铈、镧、钇等），节约使用价格不菲的常规轻稀土元素（钕、镨等），实现各稀土品类物尽其用，稀土永磁体成本持续降低。 通过与战略客户的协同开发机制，公司准确把握细分领域发展方向，保持多维度技术领先，并不断进行新技术宣导，推动新技术应用面持续扩大。 接待过程中，公司严格按照公司《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。
附件清单	正海磁材投资者关系活动参与单位及人员名单
日期	2025 年 8 月 20 日

附件：

烟台正海磁性材料股份有限公司
投资者关系活动参与单位及人员名单
(排名不分先后)

场次一：2025 年 8 月 20 日 10:30-11:30 参与人次：32 人次 活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	中信证券	商力、张铭赫	16	建信基金	许杰
2	浙商证券	孙玉颖	17	平安资管	黄世吉
3	东北证券	冯先涛	18	新时代资管	岳艳新
4	西部证券	卢梦晓	19	苏银理财	周艺丹
5	中金资管	徐榕	20	润晖投资	蒋暘晶
6	幻方量化	徐程惠	21	博道基金	王伟淼
7	沅沅投资	陆晓明、顾建军	22	红杉中国	闫慧辰
8	远信私募	赵巍华	23	神凯投资	谢科均
9	富安达基金	余思贤	24	泉果基金	张詮
10	煜德投资	孔铤安、王亮	25	名禹资管	王友红
11	柏治投资	张小平	26	摩根基金	王丽军
12	泓铭资本	王丹	27	华商基金	伍文友
13	晋信基金	郑小兵	28	施罗德基金	谢欣怡
14	坚果私募	姚铁睿	29	美阳投资	胡智敏
15	容光私募	杨岳松			

场次二：2025 年 8 月 20 日 13:30-14:30

参与人次：33 人次

活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	招商证券	刘伟洁、张洵伊	16	太平资管	赵洋
2	太平洋资管	魏巍	17	富安达基金	李守峰、赵恒毅
3	睿郡资管	丁晨霞	18	兆天投资	廖安中
4	恒立私募	金祖贵	19	平安基金	姚铁睿
5	人保投资	赵晶	20	誉辉资本	郝彪
6	光大保德信基金	林晓枫	21	中邮人寿保险	张文鹏
7	西部利得基金	温震宇	22	博时基金	谢泽林
8	鼎锋资管	王小刚	23	日兴资管	杜毅忠
9	六禾投资	韩立	24	航长投资	麦浩明
10	同泰基金	唐之超	25	群益投信	洪玉婷
11	泰康基金	于之恒、王凌力	26	青鼎资管	卫强
12	中海基金	于正海	27	太平基金	史彦刚
13	嘉合基金	夏一	28	平安养老保险	王茹鸣
14	博道基金	童松	29	鸿运私募	朱伟华
15	格传私募	汪自兵	30	万丰友方投资	张荣福

场次三：2025 年 8 月 20 日 15:00-16:00

参与人次：44 人次

活动形式：电话会议

序号	参与单位名称	参与人员姓名	序号	参与单位名称	参与人员姓名
1	银河证券	阎予露	23	全天候私募	胡聪玲
2	太平洋证券	武香婷	24	星允投资	崔辰
3	诺安基金	吕磊	25	盟洋投资	祝天骄
4	九泰基金	赵万隆	26	天猊投资	曹国军
5	群益投资	洪玉婷	27	联创投资	甄荣军
6	富安达基金	李守峰	28	鲲鹏恒隆投资	彭飞虹
7	喜世润投资	张亚北	29	汉享投资	叶涛金
8	博时基金	曹芮	30	杭贵投资	饶欣莹
9	华福证券	刘武	31	第五公理投资	郭雷雨
10	国元证券	胡爱军	32	平安银行	刘颖飞
11	嘉实基金	李广胜	33	大道兴业投资	黄华艳
12	天弘基金	谢雨阳	34	尚诚资管	黄向前
13	巨泰投资	吕科	35	瑞民投资	黄鹏
14	睿源私募	田华	36	度势投资	顾宝成
15	递归私募	于良涛	37	大同银行	张国伟
16	粤佛私募	曹志平	38	赢利基金	刘二杰
17	安途投资	宋春胜	39	沃胜资管	魏延军
18	顶天投资	曹程林	40	神采资管	熊胜江
19	益昶资管	李艳	41	八零后资管	田超平
20	英睿投资	王俊杰	42	瞰道资管	徐靖泽
21	九祥资管	姚远	43	东恺投资	李威
22	金仕达投资	宁帅	44	金广资管	许强