

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：2026-002

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）
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位/人员名称	参会人员 118 人，详见附件
时间	2026 年 3 月 26 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	谢辉 首席财务官 赖训珑 董事会秘书 刘煦阳 投资者关系总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、请简要介绍公司 2025 年全年业绩情况？</b></p> <p>答：2025 年，在行业竞争持续加剧的背景下，公司管理层坚持稳健、合规的经营方针，以技术创新引领企业的发展，积极拓展市场，通过组织优化、精益管理及灵活调整原材料库存策略等措施，在保障交付的同时，不断提升运营效率与盈利能力，进一步巩固了全球稀土永磁行业龙头地位。</p> <p>2025 年，公司实现营业总收入 77.18 亿元、主营业务收入 70.28 亿元，分别同比增长 14.11%和 19.00%；实现归属于上市公司股东的净利润 7.06 亿元，同比增长 142.44%；扣除股份支付影响后的净利润 8.04 亿元，同比增长 173.58%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.20 亿元，同比增长 264.00%。公司综合毛利率达 21.18%，较上年 11.13%提升 10.05 个百分点。</p> <p>公司利润表中包含因股权激励的股份支付费用，以及可转债按实际利率法计提的财务费用合计约 1.07 亿元，其中，仅 511 万元将在未来需要实际现金流出，公司经营性现金流整体保持健康。</p>

## 2、公司 2025 全年产销量和收入结构如何？

答：继 2024 年成为全球稀土永磁材料行业产销量排名第一的企业之后，2025 年度公司磁材产品产销量再创新高。公司共生产磁材毛坯约 3.44 万吨，同比增长 17.31%，销售磁材成品约 2.53 万吨，同比增长 21.25%。

公司在全球新能源汽车、节能变频空调、风电等领域具备市场领先地位。此外，公司还积极布局机器人、消费电子、低空飞行器、轨道交通等新兴应用领域。

应用领域	销售收入 (亿元)	销售量同比 变动	产品可装配/装 机数量	产品客户覆盖情况
新能源汽车及汽车零部件	39.41	30.31%	新能源乘用车约 650 万辆	全球前十大新能源汽车生产商
节能变频空调	19.17	12.66%	变频空调约 9,600 万台	全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家
风力发电	4.88	3.57%	直驱及半直驱风机装机容量约 12GW	持续覆盖全球头部风电整机厂商
机器人及工业伺服电机	3.00	45.19%	—	涵盖全球多家工业机器人伺服电机厂商，正积极配合世界知名科技公司进行具身机器人电机转子研发，并有小批量产品交付
3C	2.26	3.33%	—	涵盖全球多家知名消费电子领域厂商

注：（1）根据 CleanTechnica 发布数据，2025 年全球新能源车销量约 2,061 万辆。

（2）根据产业在线发布数据，2025 年中国家用空调销量约 19,839 万台。

## 3、公司具身机器人领域业务目前开展情况？

答：公司在机器人领域积极布局，一方面与国际知名科技公司合作，进行具身机器人电机转子研发和产能建设，并有小批量产品交付；另一方面，通过直接投资或参与产业基金等方式，对相关产业链关键环节进行战略布局，加速产业协同和商业化落地。

电机转子是具身机器人关键部件之一。相较传统磁材业务以材料交付为主，电机转子业务更贴近客户装配端的关键部件交付，价值量更取决于加工精度、可靠性、一致性与规模化交付能力，具备提升产品附加值与产品结构多元化的潜力。公司已围绕下游客户需求研发并建成了具身机器人转子自动化生产线，规模化量产与盈利贡献将随下游客户量产进度逐步体现。

## 4、公司产能规划情况？

答：2026 年 2 月，公司完成对全资子公司金力赣州新材料的资产划转及增资事

项，以 2026 年 1 月 1 日为基准日将母公司赣州生产基地相关生产经营性资产、债权债务及员工整体划转。此次划转增资落地，标志着公司成功完成从赣州单一生产基地上市主体向母公司为控股管理平台、各生产基地子公司协同运营的集团化布局转型。

公司在 2025 年底如期建成了 4 万吨/年磁材产能，全年实际产能 3.8 万吨，产能利用率超 90%，同时建成了先进的具身机器人电机转子生产线。

公司于 2025 年 1 月提出投资建设包头三期“年产 2 万吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目”，并于年内正式开工建设。目前，该项目部分工程主体顺利通过验收，产能将分批逐步释放，预计 2027 年底公司磁材产能有望达到 6 万吨/年。

#### **5、公司 2025 年出口情况如何？**

答：2025 年，公司境外销售收入 12.70 亿元，同比增长 3.92%，其中对美国出口的销售收入为 5.01 亿元，同比增长 39.80%。

公司在中重稀土相关物项出口管制措施出台后，按照国家有关规定开展出口申报工作，已陆续获得国家主管部门颁发的出口许可证，并成为国家首批授予通用许可证的企业。未来，公司将持续严格遵守相关法律法规及主管部门要求，保障业务稳健合规运行。

#### **6、请介绍公司的分红情况及未来的分红策略？**

答：自 2018 年上市以来，公司每年均实施现金分红，累计现金分红金额超过人民币 14.7 亿元，累计现金分红比例超过 50%。2025 年度，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.2 元（含税），预计分红总额为人民币 3.02 亿元。2025 半年度及年度现金分红总额为人民币 5.5 亿元，同比增长 103%，现金分红比例约 78%。

此外，公司于 2025 年度回购 A 股股份约 367 万股，回购金额约人民币 1.42 亿元，并已全部完成注销，进一步优化资本结构。

公司 2025 年度累计现金分红总额和股份回购总额为 6.92 亿元，占本年度归属于上市公司股东的净利润比例为 98%。

未来公司还将继续坚持长期主义，以实际行动回馈广大投资者。

#### **7、请问公司原材料供应及回收布局情况？**

答：公司在重稀土主要生产地江西赣州、轻稀土主要生产地内蒙古包头、主要磁性材料产业集群所在地浙江宁波均建设了大型磁材工厂。公司构建了多元化的稀土资源保障体系，与包括北方稀土集团、中国稀土集团在内的主要稀土原材料供货商建立了长期的战略合作关系，同时稳步推进上游回收业务布局。公司与北方稀土集团继续执行年度长协，并拓宽了包括合金片在内的原材料采购品种，保障客户的稳定交付。2025 年度，公司从北方稀土集团、中国稀土集团的采购金额约占公司采购总额的 72%。

公司是行业内较早布局稀土回收的企业，目前持有银海新材 51% 股权。依托集团制造体系，公司各工厂生产过程中产生的磁泥、边角料等可回收物可稳定供应银海新材进行回收加工，在满足其生产需求的同时，为公司原材料供应提供有力保障。2025 年公司累计回收稀土原材料 3,681 吨。

银海新材已实现经营性收入与利润贡献。2025 年实现营业收入 1.95 亿元、净利

	<p>润 5,050 万元（以上为实际经营结果，不包含合并对价分摊相关金额调整）。目前银海新材已通过 ISO 14021 审核，其主要产品获得国际标准 100%可回收成分认证。</p> <p><b>8、请介绍公司资金储备情况？</b></p> <p>答：公司建立了规范完善的财务管理体系，具备良好的现金储备与融资能力。截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有货币资金人民币 33.57 亿元、一年内到期的大额存单人民币 7.69 亿元及一年以上到期的大额存单人民币 6.63 亿元。公司凭借稳健的经营业绩、良好的信用水平及风险管理能力，与多家银行建立了长期稳定的合作关系，为公司持续优化资本结构、提升财务稳健性提供了有力支持。</p> <p>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	2026 年 3 月 26 日

**参会者名单：**

姓名	机构名称
Charlie Chow	中信里昂证券有限公司
Melo Li	睿思资本有限公司
Shuhang Jiang	Jefferies
Sky Han	UBS AG
Sunny	摩根大通公司
陈冬龙	UG INVESTMENT ADVISERS LTD
陈群	高盛(亚洲)有限责任公司
陈四维	Dymon Asia Capital (HK) Limited
戴东云	中银国际研究有限公司
戴聿炜	高盛(亚洲)有限责任公司
付寒	汇丰资产管理(香港)有限公司
蒋卓	摩根士丹利
康璟雯	CPPIB AE Investments Asia Limited
廖克铭	IGWT Investment 投资公司
林权	粤港澳大湾区科技创新产业投资基金(有限合伙)
刘奕恺	美银证券
刘志成	中银国际控股有限公司
陆杨	龙石资本管理有限公司
罗田	法国巴黎银行
夏一冰	美国银行
肖子恒	华润资本管理有限公司
颜晨	国投证券国际
张康	野村国际(香港)有限公司

张镭	摩根士丹利亚洲有限公司
张沁	State Street
陈方泽	方圆基金管理(香港)有限公司
李卓卿	方瀛研究与投资(香港)有限公司
翟旭	混改基金
杜斌	同泰基金管理有限公司
侯斌	金元顺安基金管理有限公司
徐小勇	长安基金管理有限公司
晏青	永赢基金管理有限公司
于歆	国泰海通资管
余思贤	富安达基金管理有限公司
安永超	广发证券股份有限公司
陈琪玮	广发证券股份有限公司
邓轲	中航证券有限公司
丁子龙	天风证券股份有限公司
耿军军	国元证券股份有限公司
何承洋	国盛证券有限责任公司
何贯嘉	中银国际证券股份有限公司
何曼文	中国国际金融股份有限公司
贺平鸽	国信证券股份有限公司
胡十尹	天风证券股份有限公司
胡婷	星展证券(中国)有限公司
胡鑫	英大证券有限责任公司
兰洋	东方证券股份有限公司
李超	国金证券股份有限公司
李超	天津远策投资管理有限公司
李倩倩	中银国际证券股份有限公司
林峰	中信证券股份有限公司
刘绍宇	野村东方国际证券有限公司
骆奕诚	华福证券股份有限公司
马可远	国信证券股份有限公司
孙飞	Morningstar
孙元	华创证券有限责任公司
王靖添	中银国际证券股份有限公司
王筱茜	长江证券股份有限公司
魏欣	中邮证券有限责任公司
魏征宇	华福证券股份有限公司
吴旖婕	华福证券股份有限公司
向正富	财达证券股份有限公司
熊宇航	方正证券股份有限公司
阎予露	中国银河证券股份有限公司
晏溶	华西证券股份有限公司
杨默曦	东吴证券股份有限公司

姚成章	南京证券股份有限公司
张铭赫	中信证券股份有限公司
张轩	浙商证券股份有限公司
张洵伊	招商证券股份有限公司
张弋清	国联民生证券股份有限公司
张寅帅	光大证券股份有限公司
张忠业	兴业证券股份有限公司
周相君	长江证券股份有限公司
陈昊宇	曼林(山东)私募(投资)基金管理有限公司
陈美蓉	禾永投资管理(北京)有限公司
陈炜	北京煜诚私募基金管理有限公司
单河	北京泽铭投资有限公司
邓轶	深圳前海佰德纳资本管理有限公司
丁克	上海名世私募基金管理有限公司
古道和	深圳中天汇富基金管理有限公司
侯锐骁	通用技术创业投资有限公司
胡聪玲	全天候私募证券基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)
黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
李凌飞	深圳前海旭鑫资产管理有限公司
李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司
李小斌	深圳宏鼎财富管理有限公司
李铮	德骥
刘依然	北京柏治投资管理有限公司
钱玄普	北京致顺投资管理有限公司
宋洋	上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)
王剑敏	杭州深沃投资管理合伙企业(有限合伙)
王珏	安和(广州)私募证券投资基金管理有限公司
王凯	北京煜诚私募基金管理有限公司
王渊	上海佑诗私募基金管理有限公司
吴文涵	上海宁泉资产管理有限公司
吴晓思	广东正圆私募基金管理有限公司
夏冬生	上海递归私募基金管理有限公司
夏一	玄卜投资(上海)有限公司
杨黎英	景合私募基金管理(海南)有限公司
羿世海	上海洪毅私募基金管理有限公司
游艺	宁波莲盛投资管理有限公司
张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
章孝林	上海禾升投资管理有限公司
赵梓峰	上海途灵资产管理有限公司
注目兵	上海方物私募基金管理有限公司
AlanZhong	中国太平洋保险(集团)股份有限公司
郑金镇	华泰资产管理有限公司
刘颖飞	平安银行股份有限公司

徐晓浩	上海甬兴证券资产管理有限公司
Frankie Law	广东集成资产管理有限公司
高云	摩根资产管理(中国)有限公司
洪少猛	苏州景千投资管理有限公司
刘军洁	北京中泽控股集团有限公司
王怡凡	上海元昊投资管理有限公司
魏巍	中信期货有限公司
陈金盛	浦银理财有限责任公司
张婧	建信理财有限责任公司