

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：2026-004

|               |  |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）   |
| 形式            | <input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议   |
| 参与单位/人员名称     | 参会人员 35 人，详见附件 1、2   |
| 时间            | 2026 年 4 月 9 日   |
| 地点            | 江西赣州公司会议室  |
| 上市公司接待人员姓名    | 谢辉 首席财务官<br>赖训珑 董事会秘书<br>吴叔瑾 投资者关系专员   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>1、请简要介绍公司 2025 年经营业绩情况？</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，公司经营现金流整体保持健康。</p> |

## 2、请问公司应对目前原材料价格波动采取的措施以及回收业务开展情况？

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。

## 3、请介绍一下公司具身机器人领域业务最新进展情况？

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、请问公司2025年各领域销量情况？

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<br>(亿元) | 销售量同比<br>变动 | 产品可装配/装<br>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。

#### 5、请问公司 2025 年取得出口许可及产品出口情况？

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、公司目前产能利用率以及未来产能建设情况？

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。

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 2026 年 4 月 9 日

**附件 1：参会者名单一**

| 姓名  | 机构名称   |
|-----|--------|
| 迟昊天 | 兴全基金   |
| 熊健  | 国联基金   |
| 尤木  | 景顺长城基金 |
| 李浪  | 新华资产   |
| 王天瑜 | 南方基金   |
| 张航  | 国盛证券   |
| 何承洋 | 国盛证券   |

**附件 2：参会者名单二**

| 姓名  | 机构名称     |
|-----|----------|
| 吕真  | 广发基金     |
| 姚曦  | 广发基金     |
| 郝蕴  | 广发基金     |
| 王玫莹 | 广发基金     |
| 柴晨旭 | 广发基金     |
| 张劲  | 广发基金     |
| 林颖  | 广发基金     |
| 徐铖敏 | 广发基金     |
| 施晨  | 广发基金     |
| 徐小奇 | 广发基金     |
| 于泉雄 | 广发基金     |
| 邱祖学 | 国联民生证券   |
| 南雪源 | 国联民生证券   |
| 周辰阳 | 国联民生证券   |
| 易诗昕 | 国联民生证券   |
| 张文鹏 | 中邮保险资管   |
| 王灿华 | 东莞银行     |
| 刘志华 | 平安人寿     |
| 游俊  | 生命资产     |
| 李琳  | 中邮理财     |
| 曹亦宁 | 吉林银行     |
| 胡斯雨 | 中信保诚资管   |
| 姚伟  | 百年资管     |
| 周璐  | 华泰证券     |
| 潘丽明 | 中航证券     |
| 刘堂锦 | 中航证券     |
| 贺艳锦 | 隆象资本     |
| 张党  | 青岛凡益资产管理 |