

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

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：2026-004

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）
参与单位名称及人员姓名	参与 2026 年山东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2026 年 5 月 15 日
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事、总裁：李志强 董事、副总裁、董事会秘书、财务总监：高波 证券事务代表：于在海
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：公司在行业中地位？</p> <p>答：您好，公司以世界 500 强、中国 500 强、各细分市场头部企业、高成长未来之星为核心客户群体，持续深化战略合作，助力客户构建全球领先竞争力。在节能与新能源汽车领域，公司实现国际汽车品牌 TOP10、自主汽车品牌 TOP5 全覆盖；全球汽车电气化核心品牌 TOP5 全覆盖；全球变频空调压缩机品牌 TOP5 全覆盖。同时，公司已与风力发电机、节能电机、人形机器人、智能消费终端等领域的全球头部用户建立广泛、深入的业务关系。</p> <p>公司构建了结构优良的商业生态，汽车市场为核心主导，其中节能与新能源汽车为重要增长极，其他主要应用领域协同均衡发展，整体格局稳健向好。公司在节能与新能源</p>

汽车、汽车电气化领域持续保持全球市场领先地位，是工信部认定的新能源汽车用高性能烧结钕铁硼永磁体全国制造业单项冠军企业。感谢您对公司的关注与支持！

2、问：公司有哪些科技护城河？

答：您好，公司坚持“高人一筹”和“稀土资源平衡”研发双战略，不断推动核心技术迭代升级。依托与战略客户的深度协同开发机制，公司准确把握细分领域发展方向，保持多维度技术领先，并积极推动新技术的产业化应用。特别是在人形机器人等领域，公司凭借多年在电机磁体的深厚积淀，建立了从材料选型到磁路优化的全方位定制化开发模式，能够根据不同客户的项目阶段与特定需求，快速响应并提供专属解决方案。

2025年，公司继续推进无重稀土产品的技术开发。基于“正海无氧工艺”和“晶粒优化技术”两大核心技术，深度融合ML（机器学习）和AI（人工智能），系统挖掘“成分-工艺-组织-性能”之间的本征规律。通过优化配方体系、降低晶粒粒径、改善微观结构及强化杂质元素管控等手段，无重稀土产品在高速、高频工况下的动态性能与热稳定性显著提升。目前，该系列产品已应用于新能源汽车、节能电机、人形机器人等领域，同时可作为高性价比基材支撑晶界扩散工艺，进一步拓展高端应用场景。

2025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85%；无重稀土磁体产量同比增长137%；超轻稀土磁体出货量同比增长16%。感谢您对公司的关注与支持！

3、问：今后三年公司产业规划如何？

答：您好，公司将继续深化管理变革，强化经营意识和危机意识，主动应对宏观和微观不确定性，奋力实现组织能力

和业务绩效双提升。

在市场端，公司将推动营销变革，强化市场、销售、技术、质量协同，实施客户分级与资源聚焦，持续优化客户结构，同时深耕新兴市场，精准洞察需求、快速匹配资源，全面提升市场开拓与业绩增长能力。

在供应端，公司将持续优化原材料采购策略、强化上游供应商协同与信息互通，坚持科学采购方针与精细化库存管理，推动赋能供应链管理转型，以稳定供应、成本优势与高效协同支撑可持续增长。感谢您对公司的关注与支持！

4、问：公司 2026 年一季度业绩明显下降是什么原因？二季度会有改善吗？对 2026 年全年业绩会有不利影响吗？

答：您好，受下游主要应用领域需求下滑、稀土原料价格大幅上行高位震荡、产品调价周期等因素影响，公司一季度经营利润阶段性下滑。

报告期内，公司持续优化产品结构、推进降本增效工作，动态调整库存水平，毛利率环比小幅改善，强化应收账款管控，经营性现金流显著优化；目前，公司生产经营稳步运行，在手订单充足，生产计划有序推进。

公司将密切关注下游市场需求动态，稳步推进生产经营，持续提质增效，力争实现更好的经营效益与盈利水平。感谢您对公司的关注与支持！

5、问：公司和世界巨头公司有哪些合作，未来前程如何？

答：您好，公司以世界 500 强、中国 500 强、各细分市场头部企业、高成长未来之星为核心客户群体，持续深化战略合作，助力客户构建全球领先竞争力。在节能与新能源汽车领域，公司实现国际汽车品牌 TOP10、自主汽车品牌 TOP5 全覆盖；全球汽车电气化核心品牌 TOP5 全覆盖；全球变频空调压缩机品牌 TOP5 全覆盖。同时，公司已与风力发电机、节能电机、人形机器人、智能消费终端等领域的全球头部用户建

立广泛、深入的业务关系。感谢您对公司的关注与支持！

6、问：公司利润率明显低于同行业头部公司，主要原因是什么？有没有改善方案？主要是技术原因还是原材料出口配额原因？

答：您好，受下游主要应用领域需求下滑、稀土原料价格大幅上行高位震荡、产品调价周期等因素影响，公司一季度经营利润阶段性下滑。

报告期内，公司持续优化产品结构、推进降本增效工作，动态调整库存水平，毛利率环比小幅改善，强化应收账款管控，经营性现金流显著优化；目前，公司生产经营稳步运行，在手订单充足，生产计划有序推进。

公司将密切关注下游市场需求动态，稳步推进生产经营，持续提质增效，力争实现更好的经营效益与盈利水平。感谢您对公司的关注与支持！

7、问：公司如何看待未来磁科技的巨大潜力，有没有做独特性的超人研究，把握未来市场科技脉搏？

答：您好，钕铁硼永磁材料行业维持高景气度，智能化、节能化和新能源成为驱动行业发展的三大核心动力。新能源汽车、节能电机、变频空调等传统需求稳健增长，人形机器人、低空经济等新兴赛道发展步伐持续加快，将带动高性能钕铁硼永磁材料市场规模持续扩大。

对您提及的“独特性的超人研究”，公司将予以关注，感谢您对公司的关注与支持！

8、问：请问公司未来的发展规划是什么框架？业绩增长依靠哪些方面？

答：您好，公司以技术创新为基础、以持续改进为手段、以系统管理为保障、以超越用户期望为目标，实施以技术、营销、质量、管理、供应链及数智化为支撑的成本领先战略，成为全球一流的高性能钕铁硼永磁材料产品研发中心和生

产基地。公司以“吸引智慧世界，推动绿色未来”为产业使命，以“成为世界永磁材料行业的领跑者”为产业愿景，成为世界一流客户的战略合作伙伴。感谢您对公司的关注与支持！

9、问：公司可称为磁科技的“老大哥”吗？同地区的中际旭创那么优秀，公司能否奋力有为？

答：您好，历经二十余载深耕积淀与匠心耕耘，公司已成长为全球高性能钕铁硼永磁材料领域的领军企业之一，在高端磁材赛道具备深厚的技术底蕴、规模化产能与优质客户基础。同区域的中际旭创，依托光通信赛道技术迭代与全球化客户布局实现高速发展，是区域内极具标杆意义的优秀企业，也为我们树立了前行榜样。未来公司将以优秀企业作为奋进标杆，持续巩固在核心产品、技术创新、业务模式、品牌影响力、全球市场拓展等方面的核心竞争优势，紧抓新能源汽车等下游赛道机遇，锐意进取、奋力有为，全力实现高质量发展。感谢您对公司的关注与支持！

10、问：请问公司未来业绩发展依靠哪些方面？

答：您好，以技术创新为基础、以持续改进为手段、以系统管理为保障、以超越用户期望为目标，实施以技术、营销、质量、管理、供应链及数智化为支撑的成本领先战略，成为全球一流的高性能钕铁硼永磁材料产品研发中心和生产基地。以“吸引智慧世界，推动绿色未来”为产业使命，以“成为世界永磁材料行业的领跑者”为产业愿景，成为世界一流客户的战略合作伙伴。感谢您对公司的关注与支持！

11、问：磁科技未来有没有巨大作用？

答：您好，钕铁硼永磁材料行业维持高景气度，智能化、节能化和新能源成为驱动行业发展的三大核心动力。新能源汽车、节能电机、变频空调等传统需求稳健增长，人形机器人、低空经济等新兴赛道发展步伐持续加快，将带动高性能

钕铁硼永磁材料市场规模持续扩大。感谢您对公司的关注与支持！

12、问：南通产能规划多少？现在多少？

答：您好，公司南通基地规划产能 18,000 吨/年，现有产能 12,000 吨/年，未来 6,000 吨产能建设将视市场变化适时调整。感谢您对公司的关注与支持！

13、问：股价这么低迷，为什么不回购，增强投资者信心？

答：您好，感谢您对公司的诚挚建议，感谢您对公司的关注与支持！

14、问：请问公司董事会及领导层对目前股价与公司经营的实际状况是否匹配作何评价？

答：您好，二级市场股价受宏观经济、行业周期、市场情绪、资金偏好等多重外部因素综合影响，股价波动与公司经营短期表现可能存在阶段性偏离。公司始终聚焦主业发展，深耕高性能钕铁硼永磁材料核心赛道，持续巩固技术研发、产能规模、客户结构等核心竞争力。管理层将持续以提升公司经营质量、创造长期价值为核心目标，努力推动公司价值合理反映在资本市场，切实维护广大投资者的长期利益。感谢您对公司的关注与支持！

15、问：一季度贵公司财务费用同比增加 1 千多万，主要是汇兑损失，二季度目前看汇率变动幅度与一季度差不多，公司开展的外汇套期保值能抵御本次汇率持续变动的的影响吗？二季度仍有可能发生大额的汇兑损失吗？

答：您好，公司开展外汇套期保值等业务，可有效对冲汇率持续波动带来的冲击，防范外汇汇兑风险。公司持续紧盯汇率市场走势，结合自身出口及外币收支实际经营情况，进一步强化外汇风险管理与统筹把控，多措并举平抑汇率波动带来的损益影响。目前汇率市场走势仍存在不确定性，二季度公司具体汇兑损益情况，敬请关注公司后续定期报告及相

关公告。感谢您对公司的关注与支持！

16、问：与贵公司类似的金力永磁、宁波韵升 26 年 1 季度利润均同比实现大幅增长，而贵公司则大幅下滑，主要原因是什么？上游采购价格 2 季度继续大幅提升，公司控制成本方面有何举措？

答：您好，受下游主要应用领域需求下滑、稀土原料价格大幅上行高位震荡、产品调价周期等因素影响，公司一季度经营利润阶段性下滑。

公司持续密切关注原材料价格波动情况，坚持以销定产、以产定采、合理库存，公司已建立稳定的采购渠道和完善的供应商管理体系。公司积极与客户沟通协商，建立联动定价机制，及时议价，不断提升成本传导能力，保障公司经营稳健。感谢您对公司的关注与支持！

17、问：请问今年公司受一季度业绩影响，股票低迷，公司是否有想过如何增加投资者信心？

答：您好，公司将以推动提升公司质量和投资价值为目标，围绕聚焦主业、提高创新发展能力、提升信息披露质量和强化规范运作水平等方面，持续推进“质量回报双提升”行动方案，为投资者创造长期稳定的投资回报。感谢您对公司的关注与支持！

18、问：与贵公司业务类似的金力永磁和宁波韵升等公司一季度业绩都大增，而贵公司却大幅度下降，原因是什么？是成本控制不好吗？后续毛利率会提升吗？

答：您好，受下游主要应用领域需求下滑、稀土原料价格大幅上行高位震荡、产品调价周期等因素影响，公司一季度经营利润阶段性下滑。

目前，公司生产经营稳步运行，在手订单充足，生产计划有序推进。公司已建立稳定的采购渠道和完善的供应商管理体系，未来公司将持续关注原材料价格波动情况，优化产

	<p>品结构、推进降本增效工作，积极与客户沟通协商，在联动定价机制框架下及时议价，不断提升成本传导能力，提质增效，力争实现更好的经营效益与盈利水平。感谢您对公司的关注与支持！</p> <p>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。</p>
附件清单	无
日期	2026年5月15日