

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：2023-009

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 191 人（详见附表）
时间	2023 年 8 月 25 日
地点	网络或电话
上市公司接待人员姓名	财务总监：谢辉 董事会秘书/副总经理：鹿明 投资者关系总监/战略规划总监：王聪敏 证券事务代表：赖训珑 H 股投资者关系总监：刘煦阳
投资者关系活动内容介绍	<p>1、问：请介绍公司 2023 年上半年的业绩情况？</p> <p>2023 年上半年公司实现营业收入 343,003 万元，同比增长 3.82%；其中境外销售收入 74,762 万元，同比增长 108.58%；实现归属于上市公司股东的净利润 33,260 万元，同比下降 28.29%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 28,770 万元，同比下降 37.65%。鉴于公司 2022 年上半年因发行 H 股取得募集资金结汇实现汇兑收益约 13,000 万元，本报告期净利润较上年同期除去上述汇兑收益影响后，呈平稳发展状态。公司经营活动产生的现金流量净额 77,916 万元，去年同期为-57,389 万元。</p> <p>公司 2023 年第二季度营业收入 177,944 万元（其中主营业务收入 153,294 万元），环比增长 7.81%（其中主营业务收入环比增长 7.48%），高性能稀土永磁材料产品销量为 3,893 吨，环比增长 25.99%。第二季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 16,419 万元，环比增长 32.94%。</p>

2、问：请问公司今明两年整个产能和产量指引如何？

答：2023年上半年，公司有效化解了稀土原材料价格波动及新建产能爬坡等不利影响，伴随稀土原材料价格波动趋于平稳，以及下游市场形成更具秩序的良性发展，以新能源汽车、机器人及工业伺服电机为代表的多个细分应用领域将继续保持较快增长。

目前公司的高性能钕铁硼永磁材料毛坯年产能达 23,000 吨，规划到 2025 年建成 40,000 吨高性能稀土永磁材料产能。为进一步提升公司规模效应，满足未来市场和战略客户的需求，公司继续按计划进行产能投入，其中，包头二期 12000 吨/年产能项目、宁波 3000 吨/年高端磁材及 1 亿台套组件产能项目正在按计划建设。此外，2023 年 1 月，公司已完成墨西哥“废旧磁钢综合利用项目”实施主体 JLMAG MEXICO, S.A. DE C.V. 的注册登记手续并取得登记证书；2023 年 6 月，公司“高效节能电机用磁材基地项目”取得赣州经开区相关部门的施工许可证，启动项目建设。

3、问：公司新能源汽车的收入占比不断提升，这也是未来增长确定性很强的领域，请问公司在签新能源客户订单这块的秘诀和优势是什么？

答：新能源汽车领域目前是高性能稀土永磁材料下游需求增速最快的领域，公司新能源汽车及汽车零部件领域收入达到 16.30 亿元，较上年同期增长 54.04%，公司产品已被包括比亚迪、特斯拉在内的全球前十大新能源汽车生产商采用，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 203.1 万辆，较上年同期增长 104.74%。

公司一直致力于高性能钕铁硼永磁材料的研发、生产、销售及回收综合利用，并专注于新能源和节能环保应用领域，是高性能钕铁硼永磁材料行业发展最快的公司之一，积累了较为雄厚的客户基础和丰富的行业经验，在行业内树立了良好的品牌形象，具备较为突出的竞争优势，具体如下：

- (1) 全球领先的高性能稀土永磁材料生产商
- (2) 公司坚持长期主义，战略规划清晰并逐步落地，具备强大的产品交付能力
- (3) 公司与主要稀土供应商建立长期稳定的战略合作
- (4) 强大的生产优化研发能力及行业领先的晶界渗透技术
- (5) 行业领先的 ESG 建设，以实际行动支持碳中和发展
- (6) 在高性能稀土永磁材料行业具备先发优势
- (7) 公司管理团队成熟稳定并形成国际化的业务布局

4、问：公司在包头公司在整个集团产销方面的贡献，以及包头公司产品主要应用于哪些领域？

答：公司位于包头的高性能稀土永磁材料基地项目一期已建成投入使用，该项目已在2022年建成投产，具备8,000吨/年的高性能稀土永磁材料生产能力，包头二期12000吨产能正在按计划稳步推进建设。2023年上半年，金力包头公司实现营业收入约10.3亿元，净利润1.2亿元，将根据各领域客户订单需求提供具有竞争力的产品。

5、问：公司如何改善毛利率水平？

答：2023年上半年，主要稀土原材料价格持续下降，公司管理层及时采取应对策略，及时调整更为谨慎的稀土原材料采购和库存策略，同时持续加大研发投入，优化配方，实现降本增效。

2023年上半年公司毛利率为15.72%，其中2023年第一季度的毛利率为15.24%，第二季度的毛利率为16.17%，较2022年第四季度的毛利率9.76%持续改善。

公司坚守为客户创造价值的本质、坚持打造公司的核心竞争力，不囤积居奇、不追求原材料库存收益并及时调整产品价格。管理团队在董事会的带领下勤勉敬业，努力平安穿越这一轮稀土价格大幅上涨及回落的周期。截止2023年6月30日，公司存货余额较2022年底下降14.40%，其中原材料余额下降31.30%，既降低了原材料加权平均库存单价，又有效规避了存货出现大幅减值的风险，同时全面履约保障了对客户的供应链安全。

6、问：公司在人形机器人领域是否有研发布局，工业节能电机是否有国家政策的推动？产品向市场推出的时间表，下游需求是否有进一步深入合作的可能？

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。

2023年上半年公司在机器人及工业伺服电机领域的收入为1.11亿元，较上年同期增长13.26%。公司一直十分关注机器人行业的发展，已在机器人及工业伺服电机领域深耕多

	<p>年，对于包括人形机器人在内的磁体及磁组件等产品，具有深厚的技术积累以及优质的客户资源，公司亦有信心把握未来市场机遇。</p> <p>公司正在宁波投资建设“年产 3,000 吨高端磁材及 1 亿台套组件项目”，及在赣州投资建设“高效节能电机用磁材基地项目”，预计可以满足未来市场的需求。</p> <p>7、问：请问终止苏州圆格和信阳圆创出于什么考虑？</p> <p>答：由于协议约定的交易实施先决条件尚未满足，且市场环境已发生变化，经公司审慎考虑并经交易各方协商后，交易各方一致同意终止本次交易。截至目前公司未向交易对方支付任何款项，本次交易项下标的股权未交割，终止本次交易不会对公司正常生产经营产生重大不利影响，不存在损害公司及公司股东利益的情形。</p> <p>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。</p>
日期	2023 年 8 月 25 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	张镭	摩根士丹利	网络
2	蒋卓	摩根士丹利	网络
3	Tony Kuk	摩根士丹利	网络
4	Simon Liu	3W Fund Management	网络
5	Wei Chen	Aspex Management	网络
6	Yangjing Jiang	Cephei Capital Management Company	网络
7	Yu Lan	China Life Franklin Asset Management	网络
8	Alex Li	Dacheng Fund Management	网络
9	Jean Rao	Franklin Templeton	网络
10	Xi Zhou	Greenwoods Asset Management	网络
11	Benjamin Zhang	Picc Asset Management	网络
12	Yingying Dong	Polen Capital Management	网络
13	Leo Lu	Squarepoint Capital	网络
14	Greta Wang	Tokio Marine Asset Management	网络
15	Tristan Ma	Pine Garden Capital	网络
16	Ningxin Tan	CCB International	网络
17	Alex Xiao	CR Capital	网络
18	Min Yin	Milestone Capital	网络
19	Ella Qu	Evalueserve	网络
20	Alex Li	Dacheng Fund Management	网络
21	Alex Xiao	CR Capital	网络
22	Benjamin Zhang	Picc Asset Management	网络
23	Cen Kelvin Nan	TD Asset Management Inc.	网络
24	Ella Qu	Evalueserve	网络
25	Greta Wang	Tokio Marine Asset Management	网络
26	James Lam	香港上海汇丰银行有限公司	网络
27	Jean Rao	Franklin Templeton	网络
28	Leo Lu	Squarepoint Capital	网络
29	Luke Li	富达基金管理(中国)有限公司	网络
30	Min Yin	Milestone Capital	网络
31	Nelson Wang	花旗环球金融亚洲有限公司	网络
32	Ningxin Tan	CCB International	网络
33	Samuel Zhong	老虎环球基金	网络
34	Simon Liu	3W Fund Management	网络
35	Tristan Ma	Pine Garden Capital	网络
36	Wei Chen	Aspex Management	网络
37	Xi Zhou	Greenwoods Asset Management	网络
38	Yangjing Jiang	Cephei Capital Management Company	网络
39	Yingying Dong	Polen Capital Management	网络
40	Yu Lan	China Life Franklin Asset Management	网络

41	安永超	中泰证券股份有限公司	网络
42	白璐	君义振华(北京)管理咨询有限公司	网络
43	白紫薇	信达证券股份有限公司	网络
44	曹国军	上海天貌投资管理有限公司	网络
45	曾俊晖	西部证券股份有限公司	网络
46	柴志华	上海谦心投资管理有限公司	网络
47	陈汗	中信证券股份有限公司	网络
48	陈炜	北京煜诚私募基金管理有限公司	网络
49	陈先龙	海通证券股份有限公司	网络
50	陈潇榕	平安证券股份有限公司	网络
51	陈晓航	海通证券股份有限公司	网络
52	陈哲	中信里昂证券有限公司	网络
53	陈志	鲁信创业投资集团股份有限公司	网络
54	程文祥	东方财富证券股份有限公司	网络
55	崔莹	上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)	网络
56	戴東雲	中银国际研究有限公司	网络
57	邓轲	中航证券有限公司	网络
58	丁等	东方睿信(海南)私募基金管理有限公司	网络
59	杜明宸	兴银基金管理有限责任公司	网络
60	杜新正	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	网络
61	杜臻	华创证券有限责任公司	网络
62	付寒	汇丰环球投资管理(香港)有限公司	网络
63	甘嘉尧	海通证券股份有限公司	网络
64	宫帅	广发证券股份有限公司	网络
65	顾少华	财信证券股份有限公司	网络
66	管浩阳	西部利得基金管理有限公司	网络
67	郭歌	上海正心谷实业有限公司	网络
68	郭衍哲	中信建投证券股份有限公司	网络
69	郭羽	中信证券股份有限公司	网络
70	郝可贵	北京易融财富资产管理有限公司	网络
71	何曼文	中国国际金融股份有限公司	网络
72	何子为	建信人寿保险股份有限公司	网络
73	洪一	东兴证券股份有限公司	网络
74	胡十尹	中泰证券股份有限公司	网络
75	胡婷	星展证券(中国)有限公司	网络
76	华立	中国银河证券股份有限公司	网络
77	黄士菡	广发证券股份有限公司	网络
78	黄腾飞	西南证券股份有限公司	网络
79	黄伟	诺德基金管理有限公司	网络
80	黄向前	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	网络
81	江译林	中航证券有限公司	网络
82	姜浩	南方天辰(北京)投资管理有限公司	网络
83	蒋暘晶	润晖投资管理香港有限公司	网络

84	蔣卓	摩根士丹利亚洲有限公司	网络
85	康宇豪	德邦证券股份有限公司	网络
86	旷嘉	重庆诺鼎资产管理有限公司	网络
87	赖正健	上海贵源投资有限公司	网络
88	兰洋	国泰君安证券股份有限公司	网络
89	李超	国金证券股份有限公司	网络
90	李晟	郑州云杉投资管理有限公司	网络
91	李梦娇	华创证券有限责任公司	网络
92	李其东	上海嘉世私募基金管理有限公司	网络
93	李文杰	施罗德投资管理(上海)有限公司	网络
94	李心宇	张家港高竹私募基金管理有限公司	网络
95	李迅明	中隆投资有限公司	网络
96	李怡然	开源证券股份有限公司	网络
97	廖克銘	IGWT Investment 投资公司	网络
98	林瀚也	高盛(中国)证券有限责任公司	网络
99	刘博韬	五矿国际信托有限公司	网络
100	刘崇娜	首创证券股份有限公司	网络
101	刘浩	循远资产管理(上海)有限公司	网络
102	刘佳黎	中信证券股份有限公司	网络
103	刘军洁	天堂硅谷资产管理集团有限公司	网络
104	刘谦	天安人寿保险股份有限公司	网络
105	刘伟洁	招商证券股份有限公司	网络
106	刘文平	招商证券股份有限公司	网络
107	刘霄汉	民生加银基金管理有限公司	网络
108	刘欣宜	洛阳栾川钼业集团股份有限公司	网络
109	刘奕町	天风证券股份有限公司	网络
110	刘颖飞	平安银行股份有限公司	网络
111	劉志或	中银国际控股有限公司	网络
112	路永光	上海丰仓股权投资基金管理有限公司	网络
113	马焰明	上海申银万国证券研究所有限公司	网络
114	聂政	东北证券股份有限公司	网络
115	牛朔	阿吉兰兄弟控股	网络
116	乔雅	杭州融泰云臻私募基金管理有限公司	网络
117	商力	中信证券股份有限公司	网络
118	邵煜琦	星展证券(中国)有限公司	网络
119	石孙钰	中航证券有限公司	网络
120	史良	浙江三耕资产管理有限公司	网络
121	宋洋	国金证券股份有限公司	网络
122	孙飞	晨星(亚洲)有限公司	网络
123	谈宁馨	建银国际(中国)有限公司	网络
124	滕朱军	东方证券股份有限公司	网络
125	田玉铎	圆信永丰基金管理有限公司	网络
126	田源	财通证券股份有限公司	网络

127	涂礼成	浙江华舟资产管理有限公司	网络
128	汪洋	圆信永丰基金管理有限公司	网络
129	汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司	网络
130	王蓓丽	瑞银证券有限责任公司	网络
131	王丹	花旗环球金融亚洲有限公司	网络
132	王迪	香港财富聚资产管理有限公司	网络
133	王凯	北京鸿道投资管理有限责任公司	网络
134	王乐	广发证券股份有限公司	网络
135	王明洋	北京国建易创投资有限公司	网络
136	王青	上海胤胜资产管理有限公司	网络
137	王旺	长江证券股份有限公司	网络
138	王晓林	施罗德投资管理(上海)有限公司	网络
139	王艳娇	业如金融控股有限公司	网络
140	王晔	国联证券股份有限公司	网络
141	王雨寒	新活力资本投资有限公司	网络
142	王雨天	北京禹田资本管理有限公司	网络
143	王兆成	上海山合私募基金管理中心(有限合伙)	网络
144	王政	中国国际金融股份有限公司	网络
145	王子楷	华福证券有限责任公司	网络
146	温晨阳	安信证券股份有限公司	网络
147	吴濛昞	光大保德信基金管理有限公司	网络
148	吴旖婕	海通国际证券有限公司	网络
149	席钊耀	上海证券有限责任公司	网络
150	项祈瑞	天风证券股份有限公司	网络
151	肖群	江苏瑞华投资控股集团有限公司	网络
152	熊晓武	迈科(宁波)投资有限公司	网络
153	熊宇航	浙商证券股份有限公司	网络
154	许高飞	千一私募基金管理(山东)有限公司	网络
155	许勇其	华安证券股份有限公司	网络
156	闫慧辰	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司	网络
157	严东	东方证券股份有限公司	网络
158	严思宏	上海合道资产管理有限公司	网络
159	阎予露	中国银河证券股份有限公司	网络
160	杨杰	朱雀基金管理有限公司	网络
161	杨天翔	龙赢富泽资产管理(北京)有限公司	网络
162	杨桐	中国民生银行股份有限公司	网络
163	杨志煜	深圳市前海唐融资本投资管理有限公司	网络
164	姚成章	南京证券股份有限公司	网络
165	殷珉	上海麦顿投资咨询有限公司	网络
166	应巧剑	中国人保资产管理有限公司	网络
167	原中太	中信里昂证券有限公司	网络
168	张琛	宁波东玛私募基金管理有限公司	网络
169	张航	信达证券股份有限公司	网络

170	张洪楨	上海古木投资管理有限公司	网络
171	张梦倩	建银国际(中国)有限公司	网络
172	张铭赫	中信证券股份有限公司	网络
173	张茜	金元证券股份有限公司	网络
174	张王越	幸福人寿保险股份有限公司	网络
175	张晓	上海翀云私募基金管理有限公司	网络
176	张弋清	民生证券股份有限公司	网络
177	张寅帅	光大证券股份有限公司	网络
178	章孝林	爱建证券有限责任公司	网络
179	赵晶	农银人寿保险股份有限公司	网络
180	赵万隆	九泰基金管理有限公司	网络
181	赵萧	CPC internationa MANAGEMENT, LTD	网络
182	甄成	联创投资集团股份有限公司	网络
183	郑捷	上海秋阳予梁投资管理有限公司	网络
184	郑九洲	安信证券股份有限公司	网络
185	郑言琚	天风(上海)证券资产管理有限公司	网络
186	周峰	上海行知创业投资有限公司	网络
187	周古玥	安信证券股份有限公司	网络
188	周立珍	北京国建易创投资有限公司	网络
189	周若承	深圳市领骥资本管理有限公司	网络
190	周相君	长江证券股份有限公司	网络
191	周雪	上海新传奇私募基金管理有限公司	网络