

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：2024-003

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 142 人（详见附表）
时间	2024 年 3 月 29 日
地点	网络及电话会议
上市公司接待人员姓名	蔡报贵 董事长/总经理 谢辉 财务总监 鹿明 副总经理/董事会秘书 赖训珑 证券事务代表 刘煦阳 投资者关系总监
投资者关系活动内容介绍	<p>1、问：请简要介绍公司 2023 年度业绩情况</p> <p>2023 年度，公司持续聚焦主业，管理团队在公司核心价值观“客户导向、价值共创”的引领下，努力平安地穿越了 2020 年以来四年的稀土价格大幅上涨及回落的周期，克服了行业竞争加剧等不利因素影响。2023 年，公司新建项目逐步落地，产能稳步提升，加速推动公司生产管理信息化、自动化，积极拓展人形机器人等新兴领域业务，加强公司 ESG 建设，不断完善公司治理，公司综合实力进一步增强。</p> <p>2023 年度，公司实现营业收入 668,786.44 万元，同比下降 6.66%，其中境外销售收入 124,922.22 万元，同比增长 52.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 56,369.28 万元，同比下降 19.78%；扣除 2022 年度因港股上市融资取得的汇兑收益 1.5 亿元及本年新增研发费用 1,640 万元等因素影响，2023 年度公司净利润较 2022 年度基本保持稳定。</p> <p>2023 年度公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增长，达 15.18 亿元。</p>

2、问：公司如何看待磁材行业未来的竞争格局以及我们公司的优势体现在哪些方面？

答：高性能钕铁硼永磁材料属于国家重点新材料和高新技术产品，一直受到国家相关产业政策的大力支持。高性能稀土永磁材料应用广阔，市场需求高速增长。根据弗若斯特沙利文的报告，高性能稀土永磁材料的全球消费量由 2018 年的 4.75 万吨增至 2023 年的 10.25 万吨，复合年增长率约为 16.6%。到 2028 年全球高性能稀土永磁的消费量将达到 22.71 万吨，2023 年至 2028 年的复合年增长率为 17.2%。

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及磁组件行业具备先发优势；
- 7、公司管理团队成熟稳定并积极优化业务布局。

3、问：2023 年磁材产品的收入结构以及毛利率情况？

答：2023 年，公司实现营业收入 66.88 亿元，其中公司新能源汽车及汽车零部件领域收入达到 33.03 亿元，较上年同期增长 14.33%；节能变频空调领域收入 13.24 亿元；风力发电领域收入 5.85 亿元；机器人及工业伺服电机领域收入 2.17 亿元。

公司 2023 年度毛利率 16.07%，较 2022 年度毛利率 16.18%略有下降。具体原因如下：

1、2023 年年初以来稀土原材料价格出现较大幅度波动，由于成本与售价在短期内的传递差异会对毛利率有一定的下降影响。

2、第四季度由于受到市场竞争加剧的影响，产品单位售价的下降幅度超过单位成本的下降幅度，使得第四季度毛利率明显下降，因此拉低了全年的毛利率水平。

4、问：稀土价格波动对公司的影响，以及公司原材料库存增长的原因？

答：2023 年，稀土原材料价格出现较大波动，以金属镨钕（含税价格）为例，根据亚洲金属网、中国稀土行业协会等公布数据，2023 年 1-12 月平均价格为 65.14 万元/吨，较 2022 年同期平均价格 101.21 万元/吨下降约 35.64%。另外 2023 年 1 月平均价格为 87.64 万元/吨，到 2023 年 12 月平均价格为 55.75 万元/吨，年初以来稀土原材料价格产生较大幅度波动。公司管理层及时采取应对策略，把握市场机遇，稳定经营。

公司主要采用以销定产的生产管理模式，公司根据稀土价格波动趋势和在手订单情况及时调整更为谨慎的稀土原材料采购和库存策略，公司原材料库存增加系公司订单增加导致。

5、问：关于下游需求，家电换新政策的出台，公司变频空调是否有新的客户订单？

答：2024 年 3 月，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出实施设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升四大行动。稀土永磁材料在推动智能制造和绿色制造等高质量发展过程中，有着不可或缺的核心地位，稀土永磁材料产业延续了快速发展态势。

2023 年，公司节能变频空调领域收入达到 13.24 亿元，公司节能变频空调磁钢产品销售量可装配变频空调压缩机约 5,400 万台。公司在全球节能变频空调领域继续保持领先地位，全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家均为公司客户。

6、问：2024 年人形机器人的销量及收入目标？

答：2023 年，公司机器人及工业伺服电机领域收入达到 2.17 亿元，是该领域重要的高性能磁钢供应商之一。公司把握时代的潮流，积极配合世界知名客户的人形机器人用磁组件的研发。公司已规划在墨西哥投资建设“墨西哥新建年产 100 万台/套磁组件生产线项目”，项目建成达产后，有助于提升公司在人形机器人等领域的市场竞争力。

7、问：公司的 2024 年经营方针、产能及研发计划？

答：公司董事会制定的 2024 年度公司经营方针为“客户导向，聚焦主业，创新研发，勇攀高峰”。公司将继续通过创新技术，提高精益、质量、生产效率、信息化管理水平，补充产业链资源，持续提升产能，不断健全 ESG 工作，实现公司的稳定发展。

在产能方面，目前公司的高性能钕铁硼永磁材料毛坯年产能达 23,000 吨，2023 全年产能利用率达 90% 以上。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、赣州高效节能电机用磁材基地项目正在按计划建设，预计 2024 年

	<p>底将建成 38,000 吨/年毛坯产能生产线。规划到 2025 年将建成 40,000 吨高性能稀土永磁材料产能及先进的磁组件生产线。</p> <p>在研发方面，公司将继续进行研发项目投入，巩固公司的现有技术及优化配方，推出新的高性能磁材及磁组件产品及技术，及时响应客户的磁材产品升级及人形机器人磁组件需求，引领公司所在行业的技术创新。</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	2024 年 3 月 29 日

附表：参会名单（排名不分先后）

民生证券股份有限公司 谢雨晨
星展证券(中国)有限公司 胡婷
招商证券股份有限公司 刘伟洁
瑞银证券有限责任公司 陆阳
首创证券股份有限公司 刘崇娜
浙商证券股份有限公司 熊宇航
中信证券股份有限公司 厉多伊
广东正圆私募基金管理有限公司 黄志豪
上海盘京投资管理中心(有限合伙) 陈勤
北京煜诚私募基金管理有限公司 王凯
开源证券股份有限公司 温佳贝
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司 闫慧辰
光大证券股份有限公司 张寅帅
方正证券股份有限公司 方皓
中航证券有限公司 石孙钰
北京鑫翰资本管理有限公司 刘二杰
海南谦信私募基金管理有限公司 黄福淦
上海山合投资管理有限公司 Wang Zhaocheng
东兴证券股份有限公司 洪一
华福证券有限责任公司 王子楷
广发证券股份有限公司 王乐
西安清善企业管理咨询有限公司 王华溢
国金证券股份有限公司 王钦扬
海通国际研究有限公司 吴旖婕
幸福人寿保险股份有限公司 张王越
招商证券股份有限公司 王逸清

天风证券股份有限公司 刘赛赛
国金证券股份有限公司 高梦遥
国盛证券有限责任公司 蔺一杭
深圳市招商国协壹号股权投资基金管理有限公司 彭映雪
上海麦顿投资咨询有限公司 殷珉
华福证券有限责任公司 魏征宇
杭州融泰云臻私募基金管理有限公司 乔雅
国信证券股份有限公司 刘孟峦
摩根士丹利亚洲有限公司 張鐳
国盛证券有限责任公司 初金娜
润晖投资管理香港有限公司 蒋暘晶
长信基金管理有限责任公司 陈晓航
上海贵源投资有限公司 赖正健
重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司 吴泰谷
甬兴证券有限公司 魏亚军
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司 黄恒超
兴业证券股份有限公司 李峰
太平洋证券股份有限公司 王海涛
国投证券股份有限公司 周古玥
财通证券股份有限公司 韩家宝
中金基金管理有限公司 于智伟
中泰证券股份有限公司 安永超
中邮证券有限责任公司 王靖涵
上海申银万国证券研究所有限公司 马焰明
中国国际金融股份有限公司 刘云姮
德邦证券股份有限公司 完颜尚文
德邦证券股份有限公司 康宇豪
花旗环球金融亚洲有限公司 吴东颖
民生证券股份有限公司 张弋清
国联证券股份有限公司 刘依然
国泰君安证券股份有限公司 兰洋
华西证券股份有限公司 熊颖
北京煜诚私募基金管理有限公司 陈炜
上海胤胜资产管理有限公司 王青
中国银河证券股份有限公司 孙雪琪
九泰基金管理有限公司 赵万隆
中国国际金融股份有限公司 王政
国泰君安证券股份有限公司 刘小华

JARISLOWSKY,FRASERLIMITEDJARISLOWSKY,FRASERLIMITÉE
Haiwen Luo
平安证券股份有限公司 陈潇榕
南华基金管理有限公司 李昊
上海方物私募基金管理有限公司 汪自兵
天风证券股份有限公司 项祈瑞

上海递归私募基金管理有限公司 于良涛
长江证券(上海)资产管理有限公司 罗聪
华鑫证券有限责任公司 杜飞
摩根士丹利亚洲有限公司 蒋卓
信达证券股份有限公司 宋洋
东方财富证券股份有限公司 杨劲
鸿运私募基金管理(海南)有限公司 朱伟华
深圳市招商国协壹号股权投资基金管理有限公司 张馨露
中国银河国际控股有限公司 彭程
中信里昂证券有限公司 陈哲
华源证券股份有限公司 田源
长信基金管理有限责任公司 沈子祺
广发证券股份有限公司 宫帅
南华基金管理有限公司 蔡峰
东吴证券股份有限公司 米宇
西部证券股份有限公司 曾俊晖
华安证券股份有限公司 汪浚哲
华西证券股份有限公司 赵志宇
北京高熵资产管理有限公司 郑亚铭
南华基金管理有限公司 刘凯兴
长城基金管理有限公司 任柯宇
农银人寿保险股份有限公司 赵晶
国联证券股份有限公司 丁士涛
华宝基金管理有限公司 丁靖斐
国投证券股份有限公司 冯熙源
平安银行股份有限公司 刘颖飞
香港财富聚资产管理有限公司 王迪
南方基金管理股份有限公司 郭东谋
西南证券股份有限公司 黄腾飞
海通证券股份有限公司 陈先龙
华创证券有限责任公司 李梦娇
广东博众智能科技投资有限公司 容伟彪
建银国际(中国)有限公司 谈宁馨
长江证券股份有限公司 王筱茜
中信建投证券股份有限公司 王介超
广州市航长投资管理有限公司 麦浩明
中信建投证券股份有限公司 陈先达
红塔证券股份有限公司 俞海海
大家资产管理有限责任公司 王箫
金鹰基金管理有限公司 赵雅薇
上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙) 郭玉磊
苏州璟镕私募基金管理有限公司 焦庆
深圳前海精至资产管理有限公司 傅晓阳
北京大道兴业投资管理有限公司 黄华艳

鲸域资产管理(上海)有限公司 周炜炜
第一上海证券有限公司 Samuel Ho
北京才誉资产管理企业(有限合伙) 唐毅
中邮证券有限责任公司 张亚桐
深圳市前海唐融资本投资管理有限公司 杨志煜
花旗环球金融亚洲有限公司 尚游
上海启泰私募基金管理有限公司 王超
交银施罗德基金管理有限公司 陈舒薇
恒生前海基金管理有限公司 祁滕
诚通混改私募基金管理有限公司 翟旭
中信建投基金管理有限公司 张睿
上海盘京投资管理中心(有限合伙) 张奇
南京证券股份有限公司 姚成章
上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙) 李浩田
毕盛(上海)投资管理有限公司 刘宏
恒生前海基金管理有限公司 刘雅琪
汇泉基金管理有限公司 陈谦
摩根士丹利亚洲有限公司 汪聿傑
中国人寿资产管理有限公司 李杨
摩根士丹利 RachelZhang
浙江三耕资产管理有限公司 史良
杭州锦成盛资产管理有限公司 王松
景林资产 王子钰
博时基金 蔡滨
博时基金 程沅
博时基金 金耀
博时基金 姚爽
博时基金 龚润华
博时基金 柴琪婉

共计 142 人