

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：2022-009

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 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" 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 238 人（详见附表）
时间	2022 年 10 月 26 日-2022 年 10 月 28 日
地点	电话会议及现场调研
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：鹿明 财务总监：谢辉 投资者关系总监：王聪敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司 2022 年前三季度业绩情况：</p> <p>2022 年前三季度，公司持续聚焦新能源和节能环保领域，专注于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、3C、机器人及工业节能电机、节能电梯、轨道交通等核心应用领域，公司营业收入及净利润保持大幅增长。报告期内，公司实现营业收入 521,343.95 万元，同比增长 78.66%，其中出口收入 62,213.35 万元，同比增长 102.46%；实现归属于上市公司股东的净利润 68,673.27 万元，同比增长 95.41%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 67,051.60 万元，同比增长 103.22%。</p> <p>1、问：三季度汇率波动挺大，请问汇率对公司产生了哪些影响？</p> <p>答：前三季度的汇兑收益主要来自两个部分：H 股募集资金以及出口业务。公司前三季度汇兑收益是 1.88 亿，第三季度汇兑收益是 5,385 万元。今年 1 月公司完成了香港 H 股的 IPO 发行，全球发售所得款项约为 42.41 亿港元，根据国家外管局的要求，大部分募集资金已经于二季度完成回境结汇，三季度汇兑收益较二季度有所下降。此</p>

外，公司出口业务也会产生汇兑收益，公司会利用一些金融工具来规避汇率风险。

2、问：公司 2022 年前三季度产品生产情况？包头工厂是否实现满产？

答：2022 年前三季度，公司使用晶界渗透技术生产 6,875 吨高性能稀土永磁材料产品，同比增长 58.56%，占同期公司产品总产量的 72.21%，较去年同期提高了 16.97 个百分点，其中超高牌号产品产量为 4,233 吨（内禀矫顽力（H_{cj},kOe）和最大磁能积（(BH)_{max},MGOe）之和大于 75）。总体而言，公司三季度的产销量保持稳定，但因为赣州工厂七月例行检修、及变频空调产品需求淡季等影响，三季度产销量与前两个季度产销量基本相当，包头工厂一期项目已经在今年 6 月达产，但是三季度的实际产销量还未达到饱和产能水平，后续仍有放量增长空间。

3、问：公司产品结构有哪些变化？

答：2022 年前三季度，公司新能源汽车及汽车零部件领域收入达 19.10 亿元，较上年同期增长 189.75%，占公司营业收入的 36.64%，公司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 169 万辆；公司节能变频空调领域收入达到 14.27 亿元，较上年同期增长 31.84%，占公司营业收入的 27.37%，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 3,762 万台；公司在风力发电领域收入达到 6.53 亿元，较上年同期下降 8.58%，占公司营业收入的 12.53%，公司该领域产品销售量可装配风力发电机的装机容量约 7.19GW；公司于机器人及工业节能电机领域收入达到 1.87 亿元，较上年同期增长 123.46%，占公司营业收入的 3.59%；公司 3C 领域收入达到 1.54 亿元，较上年同期增长 46.67%，占公司营业收入的 2.95%。

4、问：公司三季度毛利率环比有下滑，是什么原因导致的？公司有 19.1 亿元存货，这个存货主要包含哪几个方面？

答：公司使用加权平均法进行成本核算，因此第三季度稀土原材料的成本受到上半年稀土原材料价格较高的影响，加权平均后的原材料成本高于目前稀土市场价格。此外，公司各季度产品结构存在差异，由于不同领域产品的配方、工艺以及加工复杂程度不同，毛利率水平也不同，所以在产品结构比例发生变化时，综合毛利率水平有所变化。

公司三季报披露的 19.1 亿元存货中，原材料占比相对比较少，由于公司整体产能及销售规模较去年同期均有大幅提高，因此公司存货中的在产品、产成品以及发出商

品的金额增长较大。

5、问：随着整个稀土价格的这个波动，从供需的角度看，未来稀土价格大概率在一个相对窄幅区间波动。可不可以请领导再细化一下，从成本端来看，还有哪些方面可以努力实现成本的下降？

答：综合来看，公司会从以下几个方面来控制成本、维持毛利率在一个相对稳定水平：

1) 生产规模：由于公司的所有产品都是定制的非标产品，所以新产品、新客户的产量规模对于规模效应的发挥非常重要；

2) 技术研发：公司会从产品配方上进行优化，包括渗透技术在内的，从技术研发层面降低成本；

3) 生产工艺：在每一个生产环节，都可以通过优化工艺、提高自动化水平、以及精益生产管理来提升生产效率，降低成本。

4) 磁泥/废料循环再利用：循环再利用方面是对生产过程中产生的磁泥废料进行回收再利用，2021年全年来自废料回收的稀土金属占原材料的比例达到24%。这些对废旧磁钢以及磁泥废料中稀土元素的回收再利用，能够增加公司原材料来源的多样性，有助于降低原材料的综合成本。

6、问：前三季度公司在机器人及工业节能电机、3C领域也实现了非常好的增长，请公司对这两个领域做一个展望？

答：公司一直在生产机器人及工业节能电机领域产品，该领域收入占比维持在3%-5%，其中工业机器人相对更多些，人形机器人的出现，使得需求领域拓宽了，另一方面，新能源汽车市场的迅速增长，生产线自动化程度的提高，也驱动了工业机器人（机械手臂）的需求快速提高，所以总体看来，该领域未来需求前景比较乐观。3C领域也是公司持续投入的一个战略方向，公司非常关注3C产品未来的应用新领域、新方向。

7、问：11月的疫情是否会影响新能源汽车订单？

答：从国内以及国外的新能源汽车订单来看，疫情对该领域订单目前来看尚没有大的影响，基本按照客户的交付计划进行交付。

8、问：稀土永磁材料行业客户粘性及行业进入门槛如何？

答：稀土永磁材料行业特征为客户黏性强，进入门槛高。稀土永磁材料生产商需

要满足下游客户对产品特性、质量、数量及交货时间的特定要求。公司利用在高性能钕铁硼永磁材料方面的专业及技术专长参与到客户新产品的设计中，协助客户优化产品性能，降低生产成本，并在客户产品的设计阶段向其提供全面的高性能钕铁硼永磁材料技术解决方案。下游客户对生产的终端产品存在不同的要求，公司对客户生产非标准化产品的专业需求展现出极强的应变能力。公司强大的研发能力、执行能力及质量控制，使公司能够不断达到客户设定的标准，从而有助于成功地与客户建立及保持稳固的关系。

9、问：墨西哥废旧磁钢综合利用项目的目标客户主要是哪些？与之配套的废旧磁钢的来源包括哪些？银海新材主要从事哪方面的稀土回收？

答：公司拟通过全资子公司金力永磁绿色科技（香港）有限公司在墨西哥新设公司投资建设“废旧磁钢综合利用项目”，以废旧磁钢为切入点，构建“回收-拆解-再生-再制造”的再循环产业体系，促进再生资源加工利用的规模化和规范化，有利于稀土资源的绿色可持续发展，是落实公司碳中和战略的具体实践。项目建设符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于进一步扩大公司的业务规模，提升公司的行业地位，增强公司综合实力。项目达产后形成年处理 5,000 吨废旧磁钢综合利用及配套年产 3,000 吨高端磁材产品的生产能力。

该项目 5,000 吨废旧磁钢综合利用产能，预计废旧磁钢来源以海外客户为主，这些客户未来会对电机拆解下来的磁钢有回收需求，公司积极予以回收。

过去 10 年中国累计出口的高性能钕铁硼产品总计约 30 万吨，已经累积了很大的存量，在产品寿命周期完结的时候，这些废旧磁钢都可以回收再利用。

公司在生产的过程中，由于切磨加工会产生少部分的磁泥废料，公司一直在实现这部分磁泥废料的回收再利用，银海新材主要针对这部分的回收需求。2021 年来自磁泥废料回收的稀土金属占公司原料的比例达到约 24%，所以这部分废料回收和利用是稀土原料的有益补充，不仅满足公司绿色发展战略，也有助于提升公司竞争力。

10、问：公司有可能在 2024 年提前完成 4 万吨产能建设目标，在这个产能完成投建之后，公司发展战略的重点方向是否会转向全球产能和产业链的布局与建设？

答：公司目前建成产能为 2.3 万吨，包括赣州 1.5 万吨和包头一期 0.8 万吨。按照公司的扩产计划，2025 年将达到 4 万吨规模。公司也能感受到下游各领域需求的快速增长，所以公司的产能扩建也是为了满足客户订单需求的增长，保障订单供应。

	<p>同时公司已经布局上游稀土回收、海外废旧磁钢综合利用项目，以及墨西哥磁材产能， 这些布局一方面是为了满足公司内生发展的要求；另一方面也是与客户发展战略相匹配。千里之行始于足下，公司还是扎扎实实把每一步做好，支持公司未来业务更稳定的增长。</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	2022 年 10 月 31 日

附表：机构名单（按参会人员姓氏首字母排序）

序号	人员姓名	机构	活动形式
1	Adam LIANG	IMPAX ASSET MANAGEMENT	电话会议
2	David Ching	柏骏资本管理（香港）有限公司	电话会议
3	Frank Wang	瀚伦投资顾问（上海）有限公司	电话会议
4	James Lam	汇丰环球研究	电话会议
5	Jiaren Luo	贝莱德机构信托公司	电话会议
6	Karl Miao	Spruce Light Asset Management	电话会议
7	Lili Dicks	BNP paribas	电话会议
8	Louie Lu	Segantii Capital Management Ltd	电话会议
9	Mark TANG	Polymer Capital Management	电话会议
10	Ouyang Gloria	威灵顿投资管理国际有限公司	电话会议
11	Peter Wang	中信里昂	电话会议
12	Sophie Lu	Green Court Capital	电话会议
13	Vincent Sun	Morningstar	电话会议
14	Vivien Cao	AROHI 资产管理有限公司	电话会议
15	安永超	中泰证券	现场调研
16	白紫薇	信达证券	现场调研
17	鲍宇晨	南方基金	现场调研
18	蔡峰	南华基金	电话会议
19	蔡梓林	万联证券	
20	曾俊晖	西部证券股份有限公司	电话会议
21	查汉斌	招商基金管理有限公司	电话会议
22	陈光辉	信达证券	现场调研
23	陈明雨	浙商证券研究所	电话会议
24	陈默	恒大人寿	现场调研
25	陈磐	青榕资产	电话会议
26	陈睿	中信证券证券金融业务线	电话会议
27	陈先龙	GF Security	电话会议
28	陈星任	深圳前海佰德纳资本管理有限公司	电话会议
29	陈星宇	海南泰昇基金	电话会议
30	陈印	淳厚	现场调研
31	陈哲	中信里昂	电话会议
32	陈智斌	海南璞工私募基金管理有限公司	电话会议
33	陈中雷	海南和煦私募基金管理有限公司	电话会议
34	崔彬辉	上海瞰道资产管理有限公司	电话会议

35	崔凯	禹田资本	电话会议
36	崔莹	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	电话会议
37	戴佳敏	中航信托股份有限公司	电话会议
38	邓轲	中航证券	电话会议
39	邓轶	深圳前海佰德纳资本管理有限公司	电话会议
40	邓咏梅	马可波罗资产管理有限公司	电话会议
41	邓灼	博时基金广深	电话会议
42	翟淑星	东方证券股份有限公司	电话会议
43	翟旭	诚通混改私募基金管理有限公司	电话会议
44	冯思宇	国信证券	电话会议
45	冯弢	大连道合投资管理有限公司	电话会议
46	付寒	汇丰环球资产管理有限公司	电话会议
47	高懿	上海懿坤资产管理有限公司	电话会议
48	耿诺	诺安基金管理有限公司	电话会议
49	耿梓瑜	东兴证券股份有限公司	电话会议
50	宫帅	广发证券	电话会议
51	龚润华	博时基金管理有限公司	电话会议
52	龚云华	申万菱信基金管理有限公司	电话会议
53	辜若飞	磐耀资产	电话会议
54	郭东谋	南方基金	现场调研
55	郭歌	长江养老	电话会议
56	郭宇鸣	中宏控股	电话会议
57	韩玉龙	深圳中安汇富资本管理有限公司	电话会议
58	何粮宇	华泰证券股份有限公司	电话会议
59	何曼文	中国国际金融股份有限公司	电话会议
60	何儒	红华资本管理（深圳）有限公司	电话会议
61	洪一	东兴证券	电话会议
62	胡十尹	中泰证券	现场调研
63	胡婷	星展证券	电话会议
64	胡卫家	宁波梅山保税港区永禧宝莱特私募基金管理有限公司	电话会议
65	胡肖	常春藤资产	电话会议
66	黄安乐	工银瑞信	电话会议
67	黄斌辉	中国银河证券股份有限公司	电话会议
68	黄成扬	泰康资产	电话会议
69	黄恒超	广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	电话会议
70	黄俊文	建银国际(中国)有限公司	电话会议
71	黄礼恒	信达证券	现场调研

72	黄腾飞	西南证券股份有限公司	电话会议
73	黄田	浙江墨钜资产	电话会议
74	黄伟	诺德基金管理有限公司	电话会议
75	黄伟斌	万德丰（北京）投资管理有限公司	电话会议
76	惠浦	华安合鑫	电话会议
77	蒋超	星展证券（中国）有限公司	电话会议
78	蒋暘晶	润晖投资管理香港有限公司	电话会议
79	蒋卓	摩根士丹利	电话会议
80	焦方冉	国信证券	电话会议
81	柯海平	灏浚投资	电话会议
82	柯伟	碧云资本管理有限公司	电话会议
83	匡永博	广东狐尾松资产管理有限公司	电话会议
84	邝境乐	马可波罗资产管理有限公司	电话会议
85	雷宇	轻盐创投	电话会议
86	黎凯宁	泰霖私募基金管理（海南）有限公司	电话会议
87	李富华	东海自营	电话会议
88	李嘉禾	嘉实基金	电话会议
89	李商羽	兆天投资	电话会议
90	李烁	华福证券有限责任公司	电话会议
91	李晓杰	华夏久盈	电话会议
92	李心宇	复星保德信人寿	电话会议
93	李煦阳	华安证券	电话会议
94	李泽宙	信达澳亚	现场调研
95	李振亚	百年保险资管公司	电话会议
96	梁甫茵	美银证券	电话会议
97	廖书迪	上海运舟私募基金管理有限公司	电话会议
98	林琳	汇信资本投资管理（深圳）有限公司	电话会议
99	刘超	安信证券股份有限公司	电话会议
100	刘崇娜	首创证券股份有限公司	电话会议
101	刘奎甫	中国平安保险（集团）股份有限公司	电话会议
102	刘孟峦	国信证券	电话会议
103	刘平	兴证全球基金管理有限公司	电话会议
104	刘谦	天安人寿保险	电话会议
105	刘秋君	世豪资本	电话会议
106	刘思蒙	3W FundManagement	电话会议
107	刘伟洁	招商证券	电话会议
108	刘文平	招商证券	电话会议

109	刘元根	禹田资本	电话会议
110	刘昭亮	国联安基金管理有限公司	电话会议
111	刘子良	中国人寿资产管理有限公司	电话会议
112	娄永刚	信达证券	现场调研
113	卢书剑	浙商证券研究所	电话会议
114	陆阳	瑞银证券有限责任公司	电话会议
115	罗刚	五地投资管理有限公司	电话会议
116	罗庆	中银基金管理有限公司	电话会议
117	吕金华	民生加银	电话会议
118	马欣	盘京投资	现场调研
119	马焰明	申万宏源证券有限公司	电话会议
120	牟卿	兴证证券资产管理有限公司	电话会议
121	牟善同	上海朱雀投资发展中心（有限合伙）	电话会议
122	聂政	东北证券	电话会议
123	潘伟	招商银行股份有限公司	电话会议
124	钱子毅	上海聚鸣投资管理有限公司	电话会议
125	乔雅	山东融汇私募（投资）基金管理有限公司	电话会议
126	邱祖学	民生证券	现场调研
127	商力	中信证券股份有限公司	电话会议
128	尚志强	上海朴易资产管理有限公司	电话会议
129	石孙钰	中航证券有限公司	电话会议
130	宋洋	国金证券股份有限公司	电话会议
131	孙常蕾	民生加银基金	电话会议
132	孙嘉晨	鹏华基金管理有限公司	电话会议
133	孙左君	西安瀑布资产管理有限公司	电话会议
134	覃晶晶	安信证券	现场调研
135	谭星星	交银基金	现场调研
136	谭志强	上海申九资产管理有限公司	电话会议
137	汤龔	国投瑞银	现场调研
138	陶俊	中邮理财有限责任公司	电话会议
139	滕书文	守正基金	电话会议
140	滕朱军	东方证券	电话会议
141	田鲁	南方天辰（北京）投资管理有限公司	电话会议
142	田玉铎	合众资产	电话会议
143	童坤	上海景林股权投资管理有限公司	电话会议
144	汪庆祥	歌斐资产	电话会议
145	汪澍	国元证券	电话会议

146	王靖涵	中邮证券有限责任公司	电话会议
147	王钧	北京诺昌投资管理有限公司	电话会议
148	王琪	国盛证券	电话会议
149	王青	上海胤胜资产管理有限公司	电话会议
150	王秋琪	光大研究	电话会议
151	王瑞	上海少薮派投资管理有限公司	电话会议
152	王润东	中再资产管理股份有限公司	电话会议
153	王莎	广发证券股份有限公司	电话会议
154	王宪策	东亨资产管理（香港）有限公司	电话会议
155	王小民	珠海市孚悦中诚资产管理有限公司	电话会议
156	王小芑	天风证券	电话会议
157	王筱茜	长江证券	电话会议
158	王雪阳	上海朴石投资管理合伙企业（有限合伙）	电话会议
159	王雅茹	上海煜德投资管理中心（有限合伙）	电话会议
160	王彦楠	三峡资本	电话会议
161	王彦竹	东吴证券研究所	电话会议
162	王颖	中信保诚基金管理有限公司	电话会议
163	王兆成	山合投资	电话会议
164	王政	中金公司	电话会议
165	王子钰	上海景林资产	现场调研
166	魏欣	华金证券股份有限公司	电话会议
167	温晓楠		电话会议
168	文武	上海泽秋私募基金管理有限公司	电话会议
169	邬胜波	盛宇投资	电话会议
170	吴蔽野	凯石基金	电话会议
171	吴浩	果实资本	电话会议
172	吴濛昉	甬兴证券有限公司	电话会议
173	吴敏	淡水泉	电话会议
174	吴旖婕	海通国际	电话会议
175	吴用	泰信基金	电话会议
176	夏韵	申万菱信	现场调研
177	肖佳琪	汇丰前海证券有限责任公司	电话会议
178	肖群	江苏瑞华投资管理有限公司	电话会议
179	谢成	东方红资产管理	电话会议
180	谢鸿鹤	中泰证券股份有限公司	电话会议
181	邢程	恒生前海	电话会议
182	徐凌云	兴证资管	现场调研

183	徐梦玲	上海朱雀投资发展中心（有限合伙）	电话会议
184	徐榕	中金公司资产管理部	电话会议
185	徐烨程	上海逐流资产合伙企业（有限合伙）	电话会议
186	许宏远	长江证券股份有限公司	电话会议
187	许彤	北京合正普惠私募基金投资管理有限公司	电话会议
188	许耀文	相聚资本	电话会议
189	许勇其	华安证券股份有限公司	电话会议
190	薛一品	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	电话会议
191	严谨	兴业国信资产管理有限公司	电话会议
192	严兴	深圳市鹏万私募证券投资基金管理有限公司	电话会议
193	颜晨	安信国际	电话会议
194	杨洁	新华基金	电话会议
195	杨耀洪	国信证券股份有限公司	电话会议
196	杨中一	广州市圆石投资管理有限公司	电话会议
197	姚成章	南京证券股份有限公司	电话会议
198	殷珉	麦顿投资	电话会议
199	殷晓红	上海原点资产管理有限公司	电话会议
200	尹贤胤	华夏人寿保险股份有限公司	电话会议
201	余前广	爱建证券	电话会议
202	余思贤	富安达上海	电话会议
203	俞淼	纵贯资本	电话会议
204	喻同	山合投资	电话会议
205	袁建军	汇添富基金管理股份有限公司	电话会议
206	张黛翊	万家基金管理有限公司	电话会议
207	张恒浩	浙商证券股份有限公司	电话会议
208	张咖	北京九颂山河投资基金	电话会议
209	张科理	东方财富证券股份有限公司	电话会议
210	张梦倩	建银国际(中国)有限公司	电话会议
211	张奇	盘京投资	现场调研
212	张睿智	上海昊仁投资管理中心（有限合伙）	电话会议
213	张书玮	中融基金	现场调研
214	张艳艳	深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司	电话会议
215	张弋清	民生证券股份有限公司	现场调研
216	张宇豪	广发证券	电话会议
217	张泽京	恒大人寿	现场调研
218	章小韩	中信保诚资产管理有限责任公司	电话会议
219	張一帆	中信里昂证券有限公司	电话会议

220	赵博容	工银安盛资产管理有限公司	现场调研
221	赵杰	上海豫航资产管理有限公司	电话会议
222	赵群	禹田资本	电话会议
223	赵梧凡	德邦基金管理有限公司	电话会议
224	赵扬	中邮人寿	电话会议
225	赵永生	上海正心谷投资管理有限公司	电话会议
226	甄成	北京联创云景投资有限公司	电话会议
227	郑九洲	安信证券	现场调研
228	钟腾飞	深圳悟空投资管理有限公司	电话会议
229	周栋梁	域秀投资	电话会议
230	周福明	广州昭时投资合伙企业	电话会议
231	周户	中信建投基金	电话会议
232	周嘉瑶	汇丰前海证券有限责任公司	电话会议
233	周义	格林基金	电话会议
234	朱俊谦	恒生投资	电话会议
235	朱乾栋	上海乾瞻资产管理有限公司	电话会议
236	朱雅欣	AP China	电话会议
237	朱亚锋	北京宏道投资	现场调研
238	朱运	易方达基金管理有限公司	电话会议