

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：2024-005

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）
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位/人员名称	合计 90 人（详见附表）
时间	2024 年 04 月 28 日
地点	网络及电话会议
上市公司接待人员姓名	谢辉 财务总监 鹿明 副总经理兼董事会秘书 赖训珑 证券事务代表 刘煦阳 投资者关系总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问公司 2024 年一季度的业绩情况？</p> <p>答：2024 年第一季度，公司努力克服稀土原材料价格继续下行、行业竞争加剧的不利因素影响。公司在手订单充足，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，加强公司 ESG 建设，积极拓展人形机器人等新兴领域业务。2024 年第一季度，公司实现营业收入 15.36 亿元，较上年同期下降 6.93%。</p> <p>2024 年第一季度，公司新建产能逐步释放，产能利用率超过 90%。公司新能源汽车及汽车零部件领域主要客户的订单和需求保持稳定，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。</p>

2、请问公司报告期内毛利率水平较 2023 年同期下降的原因？

答：2024 年第一季度公司毛利率 10.04%，较 2023 年同期毛利率 15.24%减少 5.2 个百分点。主要原因如下：

(1) 2024 年第一季度，主要稀土原材料价格呈下降趋势，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，2024 年 1-3 月平均价格为 47.37 万元/吨，较 2023 年同期平均价格 81.71 万元/吨下降约 42.03%。另外 2024 年 1 月平均价格为 50.45 万元/吨，到 2024 年 3 月平均价格下降为 43.19 万元/吨。自年初以来稀土原材料价格产生较大幅度波动，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) 公司执行以销定产的策略采购所需的稀土原材料，并且公司的存货发出计价采用加权平均法。2024 年第一季度，公司除了以销定产采购的稀土原材料以外，还受到以下两项稀土原材料采购的影响，导致以采用加权平均法核算的原材料成本偏高，造成了毛利率的下降。

1) 客户 A 于 2023 年支付了指定用于采购稀土原材料的预付款（反映在 2023 年年底的合同负债中），公司根据合同约定进行了专项采购。该锁价合同于 2024 年第一季度尚未执行。

2) 客户 B 在公司按原计划采购稀土原材料后改变部分订单的交付计划，涉及已采购稀土金属约 600 吨。该锁价合同于 2024 年第一季度尚未执行。

以上两个因素对 2024 年第一季度毛利率的影响约 4 个百分点。此外，由于有订单覆盖，上述稀土原材料无需计提减值损失，对应的利润将在合同执行后实现。

3、请问在目前的竞争格局下，公司与同行相比拥有什么优势？

答：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，具备较为突出的竞争优势，具体如下：

(1) 公司是全球领先的高性能稀土永磁材料生产商，拥有全球星光璀璨的客户群。在新能源汽车领域，公司产品被全球前十大新能源汽车生产商用于生产驱动电机；在节能变频空调领域，全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家均为公司的客户；在风电领域，全球前十大风电整机厂商中的五家均为公司客户；

(2) 公司坚持长期主义，战略清晰并逐步、有效落地；

(3) 公司具备强大的产品交付能力；

(4) 公司与主要稀土供应商建立长期的战略合作；

(5) 公司具有强大的生产优化研发能力及行业领先的晶界渗透技术；

(5) 公司拥有全球行业领先的 ESG 建设，以实际行动支持碳中和发展；

(7) 公司在高性能稀土永磁材料及磁组件行业具备先发优势；

(8) 公司管理团队成熟稳定并积极优化业务布局；

(9) 公司有一定的现金储备，具有资金优势。

4、请问报告期内公司新能源车领域的情况？

答：公司新能源汽车及汽车零部件领域主要客户的订单和需求保持稳定，公司产品被全球前十大新能源汽车生产商用于生产驱动电机。

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。到2027年报废汽车回收量较2023年增加约一倍，二手车交易量较2023年增长45%，废旧家电回收量较2023年增长30%。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。

5、请问公司在目前稀土价格下的库存策略？

答：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稀土原材料采购和库存策略。

6、请问公司目前产能扩建的规划？

答：2024年第一季度，公司新建产能逐步释放，产能利用率超过90%。包头二期12,000吨/年产能项目、宁波3,000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。

7、请问公司H股配售项目的情况？

答：公司新增发行H股方案已经公司董事会审议通过，尚需提交公司股东大会审议后实施。

8、公司新产能投产后是否会有收入结构的变化？

答：公司是集研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料、磁组件及稀土永磁材料回收综合利用于一体的高新技术企业，公司产品被广泛应用于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、3C、机器人及工业伺服电机、节能电梯、轨道交通等领域，公司的新产能仍将围绕上述领域进行布局，公司产品业务领域未发生重大变化。

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。

日期

2024年04月28日

附表：参会者名单

胡松	国泰基金管理有限公司
吴晋恺	开源证券股份有限公司
黄自迪	华泰证券股份有限公司
沈子祺	长信基金管理有限责任公司
马焰明	上海申银万国证券研究所有限公司
魏征宇	华福证券有限责任公司
周相君	长江证券股份有限公司
王钦扬	国金证券股份有限公司
聂政	东北证券股份有限公司
刘宏	北京致顺投资管理有限公司
王凯	北京煜诚私募基金管理有限公司
王彦楠	三峡资本控股有限责任公司
乔雅	杭州融泰云臻私募基金管理有限公司
项祈瑞	华源证券股份有限公司
熊宇航	浙商证券股份有限公司
王琪	国盛证券有限责任公司
李峰	兴业证券股份有限公司
吴旖婕	海通国际研究有限公司
李煜	大成基金管理有限公司
韩家宝	财通证券股份有限公司
何曼文	中国国际金融股份有限公司
童松	长江证券股份有限公司
蔣卓	摩根士丹利亚洲有限公司
石孙钰	中航证券有限公司
高波	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
武湛铠	方正证券股份有限公司
彭映雪	深圳市招商国协壹号股权投资基金管理有限公司
陈哲	中信里昂证券有限公司
杜飞	华鑫证券有限责任公司
黄铮	光大证券股份有限公司
任柯宇	长城基金管理有限公司
杨志煜	深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
兰洋	国泰君安证券股份有限公司
張鐳	摩根士丹利亚洲有限公司
张奇	上海盘京投资管理中心(有限合伙)
刘鑫雅	国投证券股份有限公司
张弋清	民生证券股份有限公司
陈先达	中信建投证券股份有限公司

周古玥	国投证券股份有限公司
王乐	广发证券股份有限公司
张铭赫	中信证券股份有限公司
邓轲	中航证券有限公司
陈雁冰	上投摩根基金管理有限公司
赵伟	天治基金管理有限公司
梁悦芹	深圳市兴亿投资管理有限公司
宋洋	信达证券股份有限公司
殷珉	上海麦顿投资咨询有限公司
刘倩	深圳市和沣资产管理有限公司
王小芑	五矿证券有限公司
华立	中国银河证券股份有限公司
曾智勤	东北证券股份有限公司
路永光	上海福实管理咨询有限公司
邹伟	长江证券股份有限公司
程文祥	东方财富证券股份有限公司
李唐懿	中国国际金融股份有限公司
张馨露	深圳市招商国协壹号股权投资基金管理有限公司
田源	华源证券股份有限公司
郭东谋	南方基金管理股份有限公司
张睿	中信建投基金管理有限公司
孙朝晖	国泰基金管理有限公司
王兆成	上海山合投资管理有限公司
初金娜	国盛证券有限责任公司
王伟	长江证券股份有限公司
李佳存	招商基金管理有限公司
任飞	中欧基金管理有限公司
甄成	联创投资集团股份有限公司
刘平	兴证全球基金管理有限公司
吴昱洁	Regents Capital Limited
王蔚祺	国信证券股份有限公司
龚润华	博时基金管理有限公司
蒋暘晶	润晖投资管理香港有限公司
康宇豪	德邦证券股份有限公司
李俊德	大成基金管理有限公司
王曼琪	海通国际证券集团有限公司
王钱维	上海锦上私募基金管理有限公司
王筱茜	长江证券股份有限公司
周峰	金山资产管理有限公司
李梦窈	西藏青骊资产管理有限公司
杨嘉	国信弘盛创业投资有限公司
罗聪	长江证券(上海)资产管理有限公司

刘依然	国联证券股份有限公司
刘聪	国融证券股份有限公司
夏韵	申万菱信基金管理有限公司
胡婷	星展证券(中国)有限公司
顏晨	安信国际证券(香港)有限公司
许勇其	华安证券股份有限公司
王厚恩	北京金泰银安投资管理有限公司
王靖涵	中邮证券有限责任公司
许高飞	广州睿融私募基金管理有限公司
洪一	东兴证券股份有限公司