

证券代码：688077

证券简称：大地熊

安徽大地熊新材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-004

投资者关系 活动类别	■特定对象调研 □媒体采访 □新闻发布会 □现场参观 ■分析师会议 □业绩说明会 □路演活动 □其他
参与单位名称 及人员姓名	共 150 家机构 221 人次（详见附件）
时间	2022 年 03 月 21 日、22 日、23 日、24 日、25 日
地点	大地熊公司会议室
活动形式	电话会议
上市公司 参加人员	董事、副总经理、董事会秘书：董学春先生 证券事务代表：王兰兰女士
投资者关系活 动主要内容介 绍	1、公司产能具体规划情况？ 答：目前公司拥有合肥庐江、包头、宁国三大烧结钕铁硼生产基地，2021 年末烧结钕铁硼总产能 6000 吨、产量 3955 吨；预计：2022 年末总产能在 8000 至 10000 吨、2023 年末总产能在 14000 吨左右、2024 年末总产能在 18000 吨左右、2025 年末总产能在 20000 吨以上。 公司将根据工业电机、新能源汽车、风电等下游领域的市场需求及增长变化情况，适时调整不同生产基地的产能计划，提升整体效益。

2、公司在包头、合肥、宁国的扩产项目，预期投产时间如何？公司扩产的资金规划如何？

答：公司募集资金投资项目“年产 1500 吨汽车电机高性能烧结钕铁硼磁体建设项目”按计划实施，预计到今年年底建成投产。大地熊包头公司“年产 5000 吨高端制造高性能稀土永磁材料及器件项目”于 2021 年 6 月已开工建设，目前项目工程建设已过半、设备购置正在进行中，预计今年下半年可实现部分投产；大地熊宁国公司利用现有土地建设“年产 5000 吨高性能钕铁硼磁性材料”项目，已在 3 月下旬正式开工建设，预计 2023 年逐步建成投产。合肥本部投资建设的“高综合性能烧结钕铁硼永磁体及器件研发与产业化项目”已完成备案批复、规划、能评等手续，预计在今年上半年开工建设。

除募投项目外，目前公司扩产项目的资金来源主要为自有资金和银行借款。

3、公司与北方稀土合作背景及合作模式？合资公司北方稀土安徽公司未来产能是否能保障公司扩产的需要？

答：2010 年以前，当时的稀土原材料市场没有现在这样有序。

2011 年，北方稀土为加快做大做强稀土功能材料步伐，提升其下游经济总量，提高其产业化发展水平，拟通过联合重组、合资合作方式，在包头以外地区新增 1.5 万吨稀土磁性材料产能，最终实现北方稀土年产 3 万吨稀土磁性材料的发展目标。2011 年 8 月北方稀土召开董事会，审议通过了《关于与安徽大地熊新材料股份有限公司共同出资组建钕铁硼合金公司的议案》。在此期间公司已与北方稀土下属子公司有相关业务的合作，公司为进一步寻求稀土原材料的稳定供应，决定加强与北方稀土的战略合作。

经双方充分协商一致，2011 年 11 月公司与北方稀土共同投资 9000 万元合资成立北方稀土（安徽）永磁科技有限公司（原名“安徽包钢稀土永磁合金制造有限责任公司”，北方稀土持股 60%、公司持股 40%，以下简称“合资公司”）。在日常经营中，合资公司向北方稀土采购镨钕混合金属

	用于加工钕铁硼速凝薄带合金片，并主要销售给公司及周边客户。 2021 年，根据合资公司发展规划，双方决定扩大合作规模。2021 年 8 月，公司与北方稀土共同向合资公司同比例增资 9036 万元，用于在包头建设“年产 8000 吨高性能钕铁硼合金薄片项目”，目前已部分投产并发挥效益。 未来合资公司将综合考虑公司产能扩张情况和周边客户的市场需求情况，实施相应的产能扩张计划，也为公司扩大钕铁硼产品生产规模提供原材料保障。 4、公司下游应用领域销售占比结构如何？未来哪些领域增长会更快一些？ 答：公司钕铁硼产品下游应用领域主要包括工业电机、汽车工业、风力发电、高端消费类电子等。2021 年，公司钕铁硼产品下游应用领域销售占比情况为：工业电机约占 41%、汽车工业约占 22%（其中新能源汽车驱动电机约占 8%）、风力发电约占 8%、高端消费类电子约占 21%、其他类约占 8%。 未来公司会继续巩固和加强工业电机领域的市场优势地位，同时进一步提高汽车工业特别是新能源汽车驱动电机领域的市场开拓和业务增长。 5、工信部、市场监管总局发布的《电机能效提升计划（2021-2023 年）》，对公司工业电机领域订单的影响？在工业电机领域的细分应用有哪些？ 答：在“双碳”背景下，工信部、市场监管总局发布《电机能效提升计划（2021-2023 年）》，提出“到 2023 年，高效节能电机年产量达到 1.7 亿千瓦，在役高效节能电机占比达到 20%以上”，将有效支撑重点行业和领域节能提效，助力实现“双碳”目标。 公司主要产品高性能烧结钕铁硼永磁材料具有磁性能高、服役特性优、稳定性好等特点，是稀土永磁电机的重要功能材料。2021 年公司钕铁硼产品销售中，工业电机领域约占 41%，未来随着下游市场对钕铁硼产品需求的不断增长，工业电机领域销售占比将逐步提升。
--	---

	在工业电机领域，公司稀土永磁产品主要应用于电动工具、工业机器人、直线电机、压缩机等方面。 6、公司产品的定价模式？上游稀土原材料价格上涨是否能顺利传导？ 答：公司产品定价模式主要参考成本加成模式，但具体定价情况还会综合考虑多项因素的影响，如客户粘度、产品性能高低、产品加工复杂程度、包装个性化要求等。而对于高端客户来说，相比价格因素，往往更多考量产品性能指标、产品一致性和交付能力等综合因素。 稀土金属占销售成本比重较高，在稀土价格波动较大时，公司与客户保持及时沟通，采取动态平衡的价格管理模式，形成了有效的价格传导和约束机制，稀土原材料价格上涨在一定期间内会合理有效传导到下游应用厂商。 7、近几年头部磁材企业都在扩大产能，未来产能增长会很快，行业竞争压力是否会随之加大？ 答：当前在“双碳”经济的驱动下，新能源汽车驱动电机、风力发电、工业节能电机等高端应用领域对高性能烧结钕铁硼磁体的需求不断增长，目前各主营烧结钕铁硼永磁材料的上市公司都会根据自己的市场定位和发展规划实施不同的扩产计划。未来行业竞争会更加激烈，公司将通过持续创新能力建设、加强成本控制、提升管理水平、加强新客户和新市场开拓等多项举措来增强公司综合竞争力，不断提升市场占有和行业地位。 8、公司 2021 年度研发费用大幅增长，主要原因有哪些？ 答：2021 年公司研发投入占营业收入的比例为 5.83%，同比增加 1.48 个百分点。2021 年度研发费用大幅增长主要是公司不断加大研发投入，本期研发项目增加、研发用原材料价格上涨，以及股权激励导致研发人员薪酬增加所致。 9、公司出口业务占比较高，出口产品主要是哪些领域？ 答：2021 年公司出口业务收入为 45,232.26 万元，占公司主营业务收
--	---

	入比例为 31.95%。公司出口产品主要来自于汽车工业和工业电机等领域。 10、2021 年度经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因是什么？ 答：2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额为-12,937.64 万元，主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金增加，产能扩大，以及营收大幅增长，未到期应收账款大幅增加等原因所致。 11、公司在汽车和工业电机领域的客户有哪些？ 答：在汽车工业领域，公司通过了德国采埃孚、德国舍弗勒及巨一科技、精进电动、双林股份等国内外新能源汽车驱动电机及零部件制造厂商的认证并批量供货，应用于大众、宝马、克莱斯勒、福特、通用、本田、江淮、奇瑞、五菱、长安等国内外知名新能源汽车品牌。在工业电机领域，公司和中国中车、德国舍弗勒、德国西门子、美国百得、日本牧田、日本松下、日本 CIK、日本 SMC 等工业电机制造商保持了稳定的合作关系。 12、公司主要的竞争优势体现在哪里？ 答：公司坚持以研发、生产和销售高性能烧结钕铁硼永磁材料为主业，作为国内领先的高性能烧结钕铁硼永磁材料供应商，围绕下游客户应用需求和行业未来发展趋势，公司在持续创新能力、优质客户资源和稀土原材料供应保障等方面形成了核心优势。 13、公司 2022 年第一季度生产经营情况如何？ 答：公司 2022 年第一季度生产经营状况良好，公司拟于 2022 年 4 月 19 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露 2022 年第一季度报告，敬请关注。
附件清单 (如有)	大地熊投资者关系活动参与单位及人员姓名
日期	2022 年 03 月 21 日、22 日、23 日、24 日、25 日

附件：

大地熊投资者关系活动参与单位及人员姓名

（排名不分先后）

序号	活动时间	参与单位	人员姓名	活动形式
1	2022/03/21 22:30-23:30	民生证券	胡又文、邱祖学、王言海、尹会伟、张航、张弋清	电话会议
2	2022/03/21 22:30-23:30	贵源投资	赖正健、廖宁林	电话会议
3	2022/03/21 22:30-23:30	青骊资本	李梦窈	电话会议
4	2022/03/21 22:30-23:30	中天基金	柳昊	电话会议
5	2022/03/21 22:30-23:30	长城基金	李金洪	电话会议
6	2022/03/21 22:30-23:30	华贵人寿	贾佳	电话会议
7	2022/03/21 22:30-23:30	进门财经	杜南青	电话会议
8	2022/03/21 22:30-23:30	华商基金	孙常蕾、常宁	电话会议
9	2022/03/21 22:30-23:30	光大保德信基金	黄亚铷	电话会议
10	2022/03/21 22:30-23:30	长信基金	朱敏、胡纪元、何增华	电话会议
11	2022/03/21 22:30-23:30	丰琰投资	尹鹤桥、白延红	电话会议
12	2022/03/21 22:30-23:30	富安达基金	余思贤	电话会议
13	2022/03/21 22:30-23:30	华宝基金	陆恒	电话会议
14	2022/03/21 22:30-23:30	长江自营	王旺	电话会议
15	2022/03/21 22:30-23:30	农银汇理	周子涵	电话会议
16	2022/03/21 22:30-23:30	翀云基金	俞海海	电话会议
17	2022/03/21 22:30-23:30	平安资管	严鹏	电话会议
18	2022/03/21 22:30-23:30	横琴人寿	郭雅绮	电话会议
19	2022/03/21 22:30-23:30	东方证券资管	蒋蛟龙	电话会议
20	2022/03/21 22:30-23:30	鹏华基金	姜灿慧	电话会议
21	2022/03/21 22:30-23:30	民生通惠	艾孟奇	电话会议
22	2022/03/21 22:30-23:30	兴全基金	李跃、刘平	电话会议
23	2022/03/21 22:30-23:30	昶享资产	陶敬刚	电话会议
24	2022/03/21 22:30-23:30	上投摩根基金	陈雁冰	电话会议
25	2022/03/21 22:30-23:30	海富通基金	黄强	电话会议
26	2022/03/21 22:30-23:30	钦沐资产	杨显	电话会议
27	2022/03/21 22:30-23:30	国泰基金	孙朝晖、林小聪、郑有为	电话会议
28	2022/03/21 22:30-23:30	源乐晟资产	吕小九	电话会议
29	2022/03/21 22:30-23:30	安信基金	陈卫国	电话会议
30	2022/03/21 22:30-23:30	华夏基金	艾邦妮、石川林、夏云龙	电话会议

序号	活动时间	参与单位	人员姓名	活动形式
31	2022/03/21 22:30-23:30	大家资产	黄建平	电话会议
32	2022/03/21 22:30-23:30	恒生前海基金	蒋煜卿	电话会议
33	2022/03/21 22:30-23:30	浦银安盛基金	凌亚亮	电话会议
34	2022/03/21 22:30-23:30	工银安盛	李伟勋	电话会议
35	2022/03/21 22:30-23:30	方正证券	乔林建	电话会议
36	2022/03/21 22:30-23:30	国联安基金	刘昭亮	电话会议
37	2022/03/21 22:30-23:30	中银资管	冯暄榆	电话会议
38	2022/03/21 22:30-23:30	长安基金	徐小勇	电话会议
39	2022/03/21 22:30-23:30	中信建投基金	姜绍政	电话会议
40	2022/03/21 22:30-23:30	鹏扬基金	李伟峰	电话会议
41	2022/03/21 22:30-23:30	银华基金	石磊	电话会议
42	2022/03/21 22:30-23:30	华泰柏瑞	何静	电话会议
43	2022/03/21 22:30-23:30	建信基金	张湘龙	电话会议
44	2022/03/21 22:30-23:30	国华人寿	赵翔	电话会议
45	2022/03/21 22:30-23:30	汇丰晋信	韦钰	电话会议
46	2022/03/21 22:30-23:30	西部利得	谢毅	电话会议
47	2022/03/21 22:30-23:30	丹羿投资	龚海刚、苏雪晶	电话会议
48	2022/03/21 22:30-23:30	上海季胜投资	俞忠华	电话会议
49	2022/03/21 22:30-23:30	大家资管	郭琳	电话会议
50	2022/03/21 22:30-23:30	东海基金	杨恒	电话会议
51	2022/03/21 22:30-23:30	大道投资	刘红伟	电话会议
52	2022/03/21 22:30-23:30	融通基金	赵逸翔	电话会议
53	2022/03/21 22:30-23:30	广发自营	刘团结	电话会议
54	2022/03/21 22:30-23:30	国海证券	王宗凯	电话会议
55	2022/03/21 22:30-23:30	华泰资管	潮浩	电话会议
56	2022/03/21 22:30-23:30	环懿投资	杨伟	电话会议
57	2022/03/21 22:30-23:30	华富基金	范亮	电话会议
58	2022/03/22 10:30-11:00	太平洋证券	李帅华、王靖涵	电话会议
59	2022/03/22 10:30-11:00	兴全基金	曾铭伟	电话会议
60	2022/03/22 10:30-11:00	达人基金	胡玮	电话会议
61	2022/03/22 10:30-11:00	国寿安保	姜绍政、张帆	电话会议
62	2022/03/22 10:30-11:00	东北证券资管	刘伟刚	电话会议
63	2022/03/22 10:30-11:00	国泰君安	蔡骏临	电话会议
64	2022/03/22 10:30-11:00	上海阜盈投资	许绍新	电话会议
65	2022/03/22 10:30-11:00	弘毅远方基金	马佳	电话会议

序号	活动时间	参与单位	人员姓名	活动形式
66	2022/03/22 10:30-11:00	上海国理投资	岳政	电话会议
67	2022/03/22 10:30-11:00	煜德投资	赵溱	电话会议
68	2022/03/22 10:30-11:00	上海尚近投资	赵俊	电话会议
69	2022/03/22 10:30-11:00	万家基金	傅一特	电话会议
70	2022/03/22 10:30-11:00	香港京华山国际	李学峰	电话会议
71	2022/03/22 10:30-11:00	中信建投基金	黄子寒	电话会议
72	2022/03/22 10:30-11:00	新华基金	周晓东	电话会议
73	2022/03/22 10:30-11:00	上海健顺投资	梁彦春	电话会议
74	2022/03/22 10:30-11:00	上海彤源投资	薛凌云、王武、倪纵	电话会议
75	2022/03/22 10:30-11:00	中汇投资	冯强	电话会议
76	2022/03/22 10:30-11:00	普行资产	赵杰	电话会议
77	2022/03/22 10:30-11:00	西部利得	陈保国	电话会议
78	2022/03/22 10:30-11:00	国泰基金	施钰	电话会议
79	2022/03/22 10:30-11:00	深圳乾明	李昊庭	电话会议
80	2022/03/22 10:30-11:00	长信基金	陆旸、何增华	电话会议
81	2022/03/22 10:30-11:00	上海守藏资产	闫玉林	电话会议
82	2022/03/22 10:30-11:00	玖歌投资	张杰	电话会议
83	2022/03/22 10:30-11:00	中银基金	赵建忠	电话会议
84	2022/03/22 10:30-11:00	汇添富基金	李金洪	电话会议
85	2022/03/22 10:30-11:00	南山领盛资产	冯先涛	电话会议
86	2022/03/22 10:30-11:00	红塔证券资管	俞海海	电话会议
87	2022/03/22 10:30-11:00	东海基金	胡德军	电话会议
88	2022/03/22 10:30-11:00	国投瑞银	江山	电话会议
89	2022/03/22 10:30-11:00	北京塔基	熊瑛瑛	电话会议
90	2022/03/22 10:30-11:00	海南鑫焱创投	陈洪	电话会议
91	2022/03/22 10:30-11:00	秋阳投资	郑捷	电话会议
92	2022/03/22 10:30-11:00	理成资产	徐杰超	电话会议
93	2022/03/22 10:30-11:00	中科沃土基金	黄艺明	电话会议
94	2022/03/22 10:30-11:00	格林基金	牛玉川	电话会议
95	2022/03/22 10:30-11:00	新沃基金	易勇	电话会议
96	2022/03/22 10:30-11:00	富国基金	于江勇	电话会议
97	2022/03/22 10:30-11:00	中邮基金	李俊	电话会议
98	2022/03/22 10:30-11:00	国华人寿	石亮	电话会议
99	2022/03/22 10:30-11:00	上海呈瑞投资	沈守传	电话会议
100	2022/03/22 10:30-11:00	上海天猗投资	曹国军	电话会议

序号	活动时间	参与单位	人员姓名	活动形式
101	2022/03/22 10:30-11:00	太平基金	田发祥	电话会议
102	2022/03/22 10:30-11:00	睿亿投资	王齐乐	电话会议
103	2022/03/22 10:30-11:00	中银资管	张岩松	电话会议
104	2022/03/22 10:30-11:00	深圳前海乐赢	陈国栋	电话会议
105	2022/03/22 10:30-11:00	平安养老	胡轶韬	电话会议
106	2022/03/22 10:30-11:00	华泰资管	郑金镇	电话会议
107	2022/03/22 10:30-11:00	交银康联资管	郭昊	电话会议
108	2022/03/22 10:30-11:00	东吴证券	张浩佳	电话会议
109	2022/03/22 15:15-15:50	中泰证券	谢鸿鹤、安永超、胡十尹	电话会议
110	2022/03/22 15:15-15:50	汐泰投资	陈扬亚	电话会议
111	2022/03/22 15:15-15:50	上海迎水投资	林新	电话会议
112	2022/03/22 15:15-15:50	金鹰基金	熊威明	电话会议
113	2022/03/22 15:15-15:50	弋江投资	林君杰	电话会议
114	2022/03/22 15:15-15:50	建信基金	吕怡	电话会议
115	2022/03/22 15:15-15:50	长盛基金	钱文礼、汤其勇	电话会议
116	2022/03/22 15:15-15:50	国联安基金	徐志华	电话会议
117	2022/03/22 15:15-15:50	摩根士丹利	华鑫、陈言一	电话会议
118	2022/03/22 15:15-15:50	峰辰资产	刘华峰	电话会议
119	2022/03/22 15:15-15:50	信银理财	付予、王茜	电话会议
120	2022/03/22 15:15-15:50	融通基金	张鹏	电话会议
121	2022/03/22 15:15-15:50	中信资管	曾征	电话会议
122	2022/03/22 15:15-15:50	汇安基金	丁盛	电话会议
123	2022/03/22 15:15-15:50	禹田资本	崔凯	电话会议
124	2022/03/22 15:15-15:50	东证资管	谢文超	电话会议
125	2022/03/22 15:15-15:50	太平资产	赵洋	电话会议
126	2022/03/22 15:15-15:50	源乘投资	俞君	电话会议
127	2022/03/22 15:15-15:50	细水投资	刘伟	电话会议
128	2022/03/22 15:15-15:50	国金资管	曾萌	电话会议
129	2022/03/22 15:15-15:50	信诚基金	郑伟	电话会议
130	2022/03/22 15:15-15:50	中银基金	裔汶锦	电话会议
131	2022/03/22 15:15-15:50	浙商基金	陈鹏辉	电话会议
132	2022/03/22 15:15-15:50	中金基金	郭琪	电话会议
133	2022/03/22 16:15-17:00	国君有色	董明斌	电话会议
134	2022/03/22 16:15-17:00	国泰基金	周伟锋	电话会议
135	2022/03/22 16:15-17:00	中海基金	刘俊	电话会议

序号	活动时间	参与单位	人员姓名	活动形式
136	2022/03/22 16:15-17:00	江信基金	辛超	电话会议
137	2022/03/22 16:15-17:00	淳厚基金	顾伟	电话会议
138	2022/03/22 16:15-17:00	嘉实基金	谢泽林	电话会议
139	2022/03/22 16:15-17:00	丰岭资本	李浩田	电话会议
140	2022/03/22 16:15-17:00	富国基金	林浩祥	电话会议
141	2022/03/22 16:15-17:00	中融信托	赵晓媛	电话会议
142	2022/03/22 16:15-17:00	上海大威德投资	张亚北	电话会议
143	2022/03/22 16:15-17:00	平安大华基金	翟森	电话会议
144	2022/03/22 16:15-17:00	盘京投资	张奇	电话会议
145	2022/03/22 16:15-17:00	元大投信	张圣鸿	电话会议
146	2022/03/22 16:15-17:00	中银基金	赵建忠、史彬	电话会议
147	2022/03/22 16:15-17:00	北京和聚投资	麦士荣	电话会议
148	2022/03/22 16:15-17:00	东海基金	胡德军	电话会议
149	2022/03/22 16:15-17:00	华安基金	崔莹	电话会议
150	2022/03/22 16:15-17:00	东方证券资管	谢文超	电话会议
151	2022/03/22 16:15-17:00	盈峰资本	张庭坚	电话会议
152	2022/03/22 16:15-17:00	灏浚投资	柯海平	电话会议
153	2022/03/22 16:15-17:00	华商基金	马良旭	电话会议
154	2022/03/22 16:15-17:00	恒大人寿保险	陈默	电话会议
155	2022/03/22 16:15-17:00	广州航长投资	麦浩明	电话会议
156	2022/03/22 16:15-17:00	上海汐泰投资	黄泽阳	电话会议
157	2022/03/22 16:15-17:00	方正富邦基金	刘蒙	电话会议
158	2022/03/22 16:15-17:00	上海乾璟投资	朱小虎	电话会议
159	2022/03/22 16:15-17:00	江苏瑞华投资	王旷辰	电话会议
160	2022/03/23 9:00-10:00	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议
		高毅资产	徐睿、赵艺涵	电话会议
161	2022/03/23 10:00-11:00	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议
		华安基金	翁启森、蒋璆、胥本涛	电话会议
162	2022/03/23 15:15-15:55	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议
		鹏华基金	朱睿、姜灿慧	电话会议
163	2022/03/23 16:00-16:30	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议
		华泰保险资管	刘潇潇、徐明德	电话会议
164	2022/03/24 9:30-10:30	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议
		华泰柏瑞	何静、董超、骆梦涛	电话会议
165	2022/03/24 13:30-14:20	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议

序号	活动时间	参与单位	人员姓名	活动形式
		长江养老	郭歌、翟金林	电话会议
166	2022/03/24 15:00-15:40	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议
		金鹰基金	周雅雯	电话会议
167	2022/03/24 16:00-16:50	华泰证券	李斌、马晓晨	电话会议
		信达澳亚基金	冯明远、吴凯、王建华、 郭敏、徐聪	电话会议
168	2022/03/25 10:00-10:45	浙商证券	刘岗、马野、马金龙	电话会议
169	2022/03/25 10:00-10:45	进门财经	刘佩、於海武	电话会议
170	2022/03/25 10:00-10:45	杉树资产	郑琼香、黄事超	电话会议
171	2022/03/25 10:00-10:45	摩根华鑫	司巍	电话会议
172	2022/03/25 10:00-10:45	天安人寿	刘谦	电话会议
173	2022/03/25 10:00-10:45	中信建投基金	周紫光	电话会议
174	2022/03/25 10:00-10:45	太平基金	蒋栋轩	电话会议
175	2022/03/25 10:00-10:45	恒越基金	高楠	电话会议
176	2022/03/25 10:00-10:45	中信保诚	孙浩中	电话会议