

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

## 烟台正海磁性材料股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2022-008

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）                                                                |
| 参与单位名称及人员姓名   | 来自 211 家机构共 291 人次（详见附件）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 时间            | 2022 年 8 月 15 日、2022 年 8 月 17 日、2022 年 8 月 18 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 地点            | 电话会议                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 上市公司接待人员姓名    | 总经理：李志强<br>副总经理、董事会秘书：宋侃                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、问：请介绍一下公司 2022 年上半年的经营业绩。</p> <p>答：2022 年上半年，公司实现营业总收入 275,477.75 万元，同比增长 88.33%；实现营业利润 22,896.12 万元，同比增长 81.56%；实现利润总额 22,883.42 万元，同比增长 85.00%；实现归属于公司股东的净利润 20,647.04 万元，同比增长 80.83%；实现基本每股收益 0.25 元，同比增长 78.57%。</p> <p>2、问：请介绍一下公司业务增长的原因。</p> <p>答：2022 年上半年，在全球环保政策及国内“双碳”目标的大力推动下，公司下游应用市场快速扩容，新能源汽车等行业市场规模增长较快。受益于下游行业高景气度的需求拉动，作为业</p> |

内龙头企业，公司抓住有利市场机遇，加大开拓力度，以高效的订单响应及产品交付能力赢得客户认可，产品销量大幅增长。同时，原材料价格持续上涨带动了公司产品销售价格的提升。量价齐升之下，公司高性能钕铁硼永磁材料业务收入及净利润较去年同期大幅增长。

**3、问：公司高性能钕铁硼永磁材料产品的主要应用领域？**

**答：**公司高性能钕铁硼永磁材料主要应用在新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，包括节能与新能源汽车、EPS 等汽车电气化产品、变频空调、风力发电、工业自动化、智能消费电子和节能电梯等领域。

**4、问：请介绍一下公司的下游客户结构。**

**答：**历经多年不懈的开拓进取，公司已全面切入世界主流车企的供应链，形成汽车市场占比约六成（其中节能与新能源汽车占比超四成），其他各主要应用领域均衡发展的良性格局，并继续保持在新能源汽车和汽车电气化领域的全球市场领先地位。

**5、问：请介绍一下公司节能及新能源汽车客户的开发情况。**

**答：**公司的节能及新能源汽车产品在全球销量前十大汽车制造商中已有九家实现量产或定点，位列大众汽车、丰田汽车、日产汽车、通用汽车、福特汽车、现代汽车、一汽红旗、长城汽车、极氪汽车等多家汽车主机厂的一级供应商，并已进入理想、零跑、哪吒、威马等多家新势力的核心供应链。凭借自身的核心技术、管理体系等竞争优势，公司在技术壁垒较高的汽车市场尤其是节能与新能源汽车市场树立了良好的品牌形象并占据了优势市场地位，未来公司将充分享受新能源汽车发展的红利。

**6、问：请介绍一下公司在汽车领域的销售业绩。**

**答：**2022 年上半年，在节能与新能源汽车市场领域完成节能和新能源汽车电机磁体交货量 131 万台套，销售收入同比增长 151%；在 EPS 等汽车电气化领域的销售收入同比增长 34%。

**7、问：请分析一下公司高性能钕铁硼永磁材料业务毛利率下降的**

原因。

答：2022 年上半年，公司产品的下游结构中汽车市场占比约六成（其中节能与新能源汽车占比超四成），因汽车客户的调价周期较长，上下游价格传导相对较慢，叠加原材料价格上涨影响，导致公司毛利率同比下降，但汽车客户的业务稳定性较好，能够给公司带来长期、稳定的收入。

8、问：请介绍一下公司的产能利用率、产能分布及产能建设情况。

答：2022 年上半年，公司产能利用率持续高位运行，公司产能建设紧随市场需求，目前公司产能分布及建设如下：

单位：吨

| 主要工厂 | 现有产能  | 在建产能   | 在建产能的投资建设情况                                |
|------|-------|--------|--------------------------------------------|
| 东西厂区 | 9,000 | 1,000  | 目前正在建设中，计划2022年建成达产。                       |
| 福海厂区 | 7,000 | 1,000  | 目前正在建设中，计划2022年建成达产。                       |
| 南通基地 | -     | 18,000 | 目前正在建设中，计划2022年、2023年各投产6,000吨，并于2026年前达产。 |

上述产能建设将有效解决公司产能瓶颈，助力公司把握市场机遇，扩大市场份额、提升销售规模，增强公司的盈利能力。

9、问：公司在技术和研发方面有何竞争优势？

答：公司以“高人一筹”和“稀土资源平衡”双战略作为研发工作的指针，不断实现核心技术升级迭代。“高人一筹”战略着眼于在意识和能力层面保持公司的内部创新活力和外部领跑地位；“稀土资源平衡”战略着眼于材料技术落地层面，减少使用稀缺类、高价格的镝、铽等重稀土元素，扩大采用高丰度、低成本的铈、镧、钇等超轻稀土元素，节约利用价格不菲的钕、镨等常规轻稀土元素，实现各稀土品类物尽其用，稀土永磁体成本持续降低。

公司的正海无氧工艺（ZH0FP）、晶粒优化技术（TOPS）和重稀土扩散技术（THRED）三大核心技术保障“研发双战略”的有效落

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>地，三大核心技术的多组合运用，催生了公司低重稀土磁体、无重稀土磁体、超轻稀土磁体三大产品线，充分满足了下游市场的多层次需求。</p> <p>2022 年上半年，晶粒优化技术（TOPS）相关产品在公司产品的覆盖率达到 85%；重稀土扩散技术（THRED）相关产品在公司产品的覆盖率超过 70%，截至报告期末，公司的重稀土扩散技术（THRED）产能已超过 11,000 吨。</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> |
| 附件清单 | 正海磁材投资者关系活动参与单位及人员名单                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 日期   | 2022 年 8 月 15 日、2022 年 8 月 17 日、2022 年 8 月 18 日                                                                                                                                                                                                                                              |

附件：

**烟台正海磁性材料股份有限公司**  
**投资者关系活动参与单位及人员名单**  
(排名不分先后)

场次一：2022年8月15日 21:30-22:30      参与人次：65人次      活动形式：电话会议

| 序号 | 参与单位名称     | 参与人员姓名  | 序号 | 参与单位名称   | 参与人员姓名  |
|----|------------|---------|----|----------|---------|
| 1  | 招商证券       | 刘文平、刘伟洁 | 32 | 博时基金     | 吴兴喆、王凌霄 |
| 2  | 嘉实基金       | 李嘉禾     | 33 | 北京禹田资本   | 刘元根     |
| 3  | 南方基金       | 钟赞      | 34 | 兴业基金     | 廖欢欢     |
| 4  | 泰康资产       | 肖锐      | 35 | 华宝基金     | 陆恒      |
| 5  | 银河基金       | 江宇昆     | 36 | 光大保德信基金  | 黄亚铷     |
| 6  | 交银人寿保险     | 邹冰洁     | 37 | 中信保诚基金   | 孙浩中     |
| 7  | 上海东方证券资产   | 张伟锋     | 38 | 工银瑞信基金   | 李天翔     |
| 8  | 民生加银基金     | 孙伟      | 39 | 平安养老保险   | 俞璿      |
| 9  | 国泰君安       | 张思韡     | 40 | 深圳玖稳资产   | 陈楚运     |
| 10 | 中国国际金融     | 胡迪、徐榕   | 41 | 华夏久盈资产   | 李晓杰     |
| 11 | 沅京资本       | 何永利     | 42 | 中国人寿资产   | 和川      |
| 12 | 中信证券       | 杨朝晖     | 43 | 中科沃土基金   | 黄艺明     |
| 13 | 平安证券       | 李峰      | 44 | 上海胤胜资产   | 王青、王道斌  |
| 14 | 深圳市远望角投资   | 虞光      | 45 | 方正富邦基金   | 曹卫东     |
| 15 | 海南鸿盛私募基金   | 丁开盛     | 46 | 上海隧道投资发展 | 李署      |
| 16 | 誉辉资本管理     | 郝彪      | 47 | 上海域秀资产   | 周栋梁     |
| 17 | 深圳创富兆业金融   | 刘政科     | 48 | 华泰柏瑞基金   | 何静      |
| 18 | 淳厚基金管理     | 陈浩      | 49 | 深圳市合赢投资  | 张冰      |
| 19 | 博远基金       | 潘俊伊     | 50 | 北京衍航投资   | 刘毅      |
| 20 | 深圳永冠基金     | 罗益壮     | 51 | 上海景林资产管理 | 王子钰     |
| 21 | 深圳市信普资     | 杨如丰     | 52 | 天安人寿保险   | 刘谦      |
| 22 | 深圳市津渡资产    | 关开祥     | 53 | 九泰基金     | 应楠殊     |
| 23 | 北京诺昌投资     | 许耀文     | 54 | 华润元大基金   | 哈含章     |
| 24 | 上海厚燊投资中心   | 张亚北     | 55 | 红土创新基金   | 陈若劲     |
| 25 | 石家庄以岭药业    | 王会景     | 56 | 长盛基金     | 吴达      |
| 26 | 建信理财       | 肖乐乐     | 57 | 深圳悟空投资   | 江敬文     |
| 27 | 远信（珠海）私募基金 | 刘广旭     | 58 | 上海重阳投资   | 庄达      |

|    |          |     |    |          |     |
|----|----------|-----|----|----------|-----|
| 28 | 广东正圆私募基金 | 戴旅京 | 59 | 上海德汇投资   | 陈宇琪 |
| 29 | 海通证券     | 刘蓬勃 | 60 | 华夏东方养老资产 | 赵泽臣 |
| 30 | 上海和谐汇一资产 | 陈梦越 | 61 | 天钺私募基金   | 李文豪 |
| 31 | 上海尚近投资   | 赵俊  | 62 |          |     |

场次二：2022年8月17日 13:00-14:00

参与人次：114人次

活动形式：电话会议

| 序号 | 参与单位名称 | 参与人员姓名  | 序号 | 参与单位名称  | 参与人员姓名       |
|----|--------|---------|----|---------|--------------|
| 1  | 中信证券   | 商力      | 54 | 安信基金    | 占冠良、钟光正      |
| 2  | 博时基金   | 陈曦、吴鹏   | 55 | 贝莱德机构信托 | Jiaren Luo   |
| 3  | 民生加银基金 | 金耀、王晓岩  | 56 | 朱雀投资    | 朱杨林          |
| 4  | 拾贝投资   | 杨立      | 57 | 金之灏     | 罗燕           |
| 5  | 中信证金   | 陈睿      | 58 | 富果投资    | 谈建强          |
| 6  | 金建投资   | 周孟夏     | 59 | 施罗德基金   | Jack Lee 李文杰 |
| 7  | 奇点资产   | Evan    | 60 | 施罗德交银理财 | 朱琨           |
| 8  | 中信资管   | 秦雪峰、于聪  | 61 | 远望资本    | 包家昊、虞光       |
| 9  | 广金投资   | 刘宇      | 62 | 华能贵诚信托  | 田佳瑞、杨卓       |
| 10 | 马可波罗   | 邝境乐、邓咏梅 | 63 | 五地投资    | 成佩剑、施宇宙      |
| 11 | 中信固收   | 刘颖飞     | 64 | 长江养老    | 黄学军          |
| 12 | 清淙投资   | 曹紫涛     | 65 | 景元投资    | 邓志锋          |
| 13 | 涌贝资产   | 马涌超     | 66 | 朴易资产    | 尚志民          |
| 14 | 沅沛投资   | 孙冠球     | 67 | 鹏万投资    | 梁悦芹          |
| 15 | 华润元大   | 哈含章     | 68 | 汐泰投资    | 奚嘉键          |
| 16 | 太平洋资产  | 吴晓丹     | 69 | 鹏圆资产    | 潘建平          |
| 17 | 国寿资产   | 赵文龙     | 70 | 尚诚资产    | 杜新正          |
| 18 | 珠海孚悦中诚 | 王小民     | 71 | 中船财务    | 赵越           |
| 19 | 中银资管   | 王寒      | 72 | 华夏基金    | 常亚桥          |
| 20 | 上汽顾臻   | 王凌力     | 73 | 固禾资产    | 文雅           |
| 21 | 歌斐资产   | 王敬琰     | 74 | 华宸未来    | 黄颖峰          |
| 22 | 中信建投   | 徐博      | 75 | 昭时投资    | 周福明          |
| 23 | 共同基金   | 杨桦      | 76 | 青鼎资产    | 张国栋          |
| 24 | 盘京投资   | 张奇      | 77 | 财通证券    | 邓军           |
| 25 | 悟空投资   | 古嘉渝     | 78 | 中信股衍    | 陈昭旭          |
| 26 | 中邮理财   | 陶俊      | 79 | 嘉实基金    | 谢泽林          |
| 27 | 诺安基金   | 葛家南     | 80 | 瀚伦      | Frank Wang   |
| 28 | 汇泉基金   | 周晓东     | 81 | 常春藤     | 胡肖           |
| 29 | 沅杨资产   | 吴亮      | 82 | 禾永投资    | 马正南          |

|    |        |     |     |        |     |
|----|--------|-----|-----|--------|-----|
| 30 | Dymon  | 何帅  | 83  | 中船重工财务 | 赵胤钊 |
| 31 | 兴业证券   | 王卓琳 | 84  | 红杉资本   | 闫慧辰 |
| 32 | 格林基金   | 张洋  | 85  | 广银理财   | 陈桂  |
| 33 | 江苏瑞华投资 | 肖群  | 86  | 上海人寿   | 方军平 |
| 34 | 淳厚基金   | 王晓明 | 87  | 海南和煦   | 陈中雷 |
| 35 | 万丰友方   | 张荣福 | 88  | 麦顿投资   | 殷珉  |
| 36 | 汇信资本   | 陈小玲 | 89  | 广发基金   | 陈甄璞 |
| 37 | 澄怀投资   | 蔡骏临 | 90  | 中信里昂   | 张启文 |
| 38 | 正圆投资   | 亓辰  | 91  | 九泰基金   | 赵万隆 |
| 39 | 信达澳亚基金 | 马绮雯 | 92  | 长城财富   | 胡纪元 |
| 40 | 图原资产   | 陈晨  | 93  | 东方证券   | 黄泓渊 |
| 41 | 英睿投资   | 陈曦  | 94  | 恒复投资   | 宋杨湾 |
| 42 | 保宁资产   | 黄静  | 95  | 南方基金   | 钟贇  |
| 43 | 上海聚鸣投资 | 惠博闻 | 96  | 润晖     | 蒋暘晶 |
| 44 | 鑫焱投资   | 陈洪  | 97  | 太平养老   | 刘伟刚 |
| 45 | 理成资产   | 陶然  | 98  | 惠理基金   | 廖欣宇 |
| 46 | 幻方量化   | 徐程惠 | 99  | 厚德天成私募 | 华毅  |
| 47 | 敦和资管   | 陈俊源 | 100 | 泽秋基金   | 文武  |
| 48 | 中金资管   | 徐榕  | 101 | 银河证券   | 黄斌辉 |
| 49 | 和谐健康险  | 赵宇  | 102 | 兴全基金   | 李逸旻 |
| 50 | 甬兴证券   | 吴濛昶 | 103 | 斯诺波投资  | 肖齐全 |
| 51 | 泽源资产   | 吴亚平 | 104 | 西部利得基金 | 温震宇 |
| 52 | 方圆基金   | 张智斌 | 105 | 承珞资本   | 马行川 |
| 53 | 源乐晟    | 丁匡达 | 106 | 申万宏源证券 | 屈玲玉 |

场次三：2022年8月17日 13:00-14:00      参与人次：47人次      活动形式：电话会议

| 序号 | 参与单位名称  | 参与人员姓名  | 序号 | 参与单位名称   | 参与人员姓名 |
|----|---------|---------|----|----------|--------|
| 1  | 民生证券    | 邱祖学、张弋清 | 24 | 中信资管     | 郭羽、刘宇昕 |
| 2  | 嘉实基金    | 谭丽      | 25 | 博时基金     | 张朱霖    |
| 3  | 兴证全球基金  | 杨世进     | 26 | 高瓴资本     | 李可悦    |
| 4  | 汇泉基金    | 曾万平     | 27 | 诺安基金     | 葛家南    |
| 5  | 广发基金    | 陈甄璞     | 28 | 华宝兴业     | 刘霄汉    |
| 6  | 和聚投资    | 邱颖      | 29 | 兴业基金     | 陈旭     |
| 7  | 博远基金    | 谭飞      | 30 | 富安达基金    | 余思贤    |
| 8  | 光大保德信基金 | 林晓枫     | 31 | 融通基金     | 孙卫党    |
| 9  | 太平保险资产  | 徐军平     | 32 | 重庆德睿恒丰资产 | 江昕     |

|    |                  |     |    |          |     |
|----|------------------|-----|----|----------|-----|
| 10 | 上投摩根基金           | 翟旭  | 33 | 长城财富保险资管 | 胡纪元 |
| 11 | 红土创新基金           | 栾小明 | 34 | 聚鸣投资     | 惠博闻 |
| 12 | 财通资管             | 刘晨悦 | 35 | 浦银安盛基金   | 楚天舒 |
| 13 | 横琴人寿             | 郭雅绮 | 36 | 彤源投资     | 倪纵  |
| 14 | 香港京华山一国际<br>QFII | 李学峰 | 37 | 翀云投资     | 俞海海 |
| 15 | 朴石投资             | 王雪阳 | 38 | 大家资管     | 石泰华 |
| 16 | 上海尚近投资           | 赵俊  | 39 | 盘京投资     | 张奇  |
| 17 | 中信建投基金           | 黄子寒 | 40 | 金元顺安基金   | 侯斌  |
| 18 | 信泰               | 曹馨茗 | 41 | 泰康香港     | 杨阳  |
| 19 | 上海远信投资           | 赵巍华 | 42 | 上银基金     | 卢扬  |
| 20 | 申万菱信基金           | 龚云华 | 43 | 太平资产管理   | 沈晨  |
| 21 | 华泰柏瑞基金           | 和磊  | 44 | 国金基金     | 程子旭 |
| 22 | 南京证券             | 姚成章 | 45 | 东吴基金管理   | 朱冰兵 |
| 23 | 国寿安保基金           | 祁善斌 |    |          |     |

场次四：2022年8月17日 14:30-15:30      参与人次：18人次      活动形式：电话会议

| 序号 | 参与单位名称                             | 参与人员姓名    | 序号 | 参与单位名称                            | 参与人员姓名 |
|----|------------------------------------|-----------|----|-----------------------------------|--------|
| 1  | 华泰证券                               | 邱才修、吕佩蕾   | 9  | 南方基金                              | 鲍宇晨    |
| 2  | 诺安基金                               | 蔡宇滨、耿诺    | 10 | 中银国际证券                            | 冯暄榆    |
| 3  | 嘉实基金                               | 赵宇        | 11 | 上海睿亿投资                            | 窦智     |
| 4  | 常春藤资产管理                            | 胡肖        | 12 | 招商基金                              | 丁小丰    |
| 5  | 中信建投基金                             | 栾江伟       | 13 | 中信证券                              | 郭羽     |
| 6  | Polymer Capital<br>Management (HK) | Mark Tang | 14 | Cephei Capital<br>Management (HK) | 蒋惕晶    |
| 7  | IVY Capital                        | Hu Xiao   | 15 | 杭州荣观资产管理                          | 杜亮     |
| 8  | 招商局仁和人寿保<br>险                      | 李瑞丰       | 16 | 上海瓴仁私募基金                          | 李可悦    |

场次五：2022年8月17日 16:00-17:00      参与人次：33人次      活动形式：电话会议

| 序号 | 参与单位名称 | 参与人员姓名 | 序号 | 参与单位名称 | 参与人员姓名 |
|----|--------|--------|----|--------|--------|
| 1  | 浙商证券   | 刘岗     | 16 | 泉果基金   | 姜荷泽    |
| 2  | 禹田资本   | 王雨天、张宇 | 17 | 泰康资产   | 薛小波    |
| 3  | 九方智投   | 周亮亮、刘华 | 18 | 中泰自营   | 张树声    |
| 4  | 浦银安盛   | 王爽、褚艳辉 | 19 | 中信保诚   | 王睿     |
| 5  | 中信建投资管 | 徐博     | 20 | 华泰保险资管 | 郑金镇    |
| 6  | 华泰柏瑞基金 | 和磊     | 21 | 申万菱信   | 唐俊杰    |

|    |        |     |    |        |     |
|----|--------|-----|----|--------|-----|
| 7  | 鼎萨投资   | 冷浩  | 22 | 信达澳亚   | 郭敏  |
| 8  | 东海证券   | 李富华 | 23 | 中意资产   | 臧怡  |
| 9  | 博时基金   | 龚润华 | 24 | 平安资管   | 严鹏  |
| 10 | 广汇源    | 曹海珍 | 25 | 摩根华鑫   | 滕懋平 |
| 11 | 五地投资   | 施宇宙 | 26 | 天风资管   | 邱天  |
| 12 | 天安人寿   | 刘谦  | 27 | 钦沐资产   | 赵一鸣 |
| 13 | 中银基金   | 王寒  | 28 | 红土创新   | 谭权胜 |
| 14 | 国华兴益资管 | 刘旭明 | 29 | 南方基金广深 | 孙鲁闽 |
| 15 | 华银天夏基金 | 钟业亮 | 30 | 昆仑健康   | 葛琛  |

场次六：2022年8月18日

参与人次：14人次

活动形式：腾讯会议

| 序号 | 参与单位名称   | 参与人员姓名             |
|----|----------|--------------------|
| 1  | 南方基金     | 鲍宇辰、李金哲、卢玉珊、应帅、吴冉劼 |
| 2  | Pinpoint | 刘文渊、朱嘉伟            |
| 3  | 鹏华基金     | 姜灿慧、杜亮、刘玉江、王石千、马丽丽 |
| 4  | 阳光资管     | 何欣知、张学鹏            |