

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

公告编号：2023-04-02

证券代码：123169

证券简称：正海转债

烟台正海磁性材料股份有限公司

2022 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：无

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 820,216,556 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	正海磁材	股票代码	300224
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	高波	孙伟南、于在海	
办公地址	山东省烟台经济技术开发区汕头大街 9 号	山东省烟台经济技术开发区汕头大街 9 号	
传真	0535-6397287	0535-6397287	
电话	0535-6397287	0535-6397287	
电子信箱	dmb@zhmag.com	dmb@zhmag.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（1）报告期公司主营业务、产品及用途

1) 高性能钕铁硼永磁材料业务

钕铁硼永磁材料是第三代稀土永磁材料，具有高剩磁、高磁能积、高内禀矫顽力的特点，能够满足大规模、多规格的工业化生产需求，是目前世界上发现的永磁材料中磁性能最强的一种，属于国家重点新材料和高新技术产品。

高性能钕铁硼永磁材料是指内禀矫顽力 H_{cj} (K0e) 及最大磁能积 $(BH)_{max}$ (MGOe) 之和大于60的烧结钕铁硼永磁材料。（注：出自《中国高新技术产业目录（2006）》）

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，包括新能源汽车、风电等新能源、汽车节能电气、节能家电、节能电梯、机器人等智能装备、手机等智能消费电子等。

2) 新能源汽车电机驱动系统业务

新能源汽车电机驱动系统是电动汽车的核心零部件之一，是电动汽车车辆行驶中的主要执行结构，其驱动特性决定了汽车行驶的主要性能指标。公司新能源汽车电机驱动系统业务由子公司上海大郡负责运营，上海大郡自成立以来，始终专注于新能源汽车电机驱动系统的研发、生产及销售。

（2）主要经营模式

1) 研发模式

公司研发坚持以客户需求为导向，以自主创新为主，同时兼顾行业领域最新技术动态，凭借具有自主知识产权的三大核心技术，从前沿研究、技术突破和产品开发等方面分阶段规划布局研发路线，秉承“生产销售一代、技术储备一代”的研发策略，形成了完善的研发创新体系。

2) 采购模式

公司秉承“互利双赢，做有价值的合作伙伴”原则，采取“以产定采与合理库存相结合”、“战略采购与动态采购相结合”的采购模式。在兼顾中短期需求预期前提下，根据产量要求制订原材料采购计划，经招投标或比价、审批后，与各供方签订采购合同。公司已建立稳定的采购渠道、完善的供应商管理和质量管理体系，通过策略采购和战略采购确保公司原材料稳定供应。

3) 生产模式

公司坚持以市场为导向，按照客户整体方案要求对产品进行具体开发设计及差异化生产，实行以销定产、按单生产、跟单负责的定制化生产管理模式。

4) 销售模式

公司建立了以客户需求为导向，产品设计、研发、生产、售后为一体的销售服务体系，主要通过直销模式开发、维护终端客户。公司产品多为定制化非标准产品，产品定价采用成本加成的方法。

（3）报告期内公司开展的重点工作

报告期内，公司秉承“团结 诚信 创新 共赢”的经营理念，在发展战略的指引下，对外聚焦优势行业和战略客户，加大力度拓展市场份额，对内精细化管理、持续研发创新、加快产能建设、提高生产效率，有序推进各项生产经营业务。

1) 安全生产工作

坚持“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，持续优化安全生产KPI指标，完善安全、消防、职业健康等方面的安全管理制度，开展“安全生产月”等主题文化活动。

2) 产能建设工作

依据战略规划，公司稳步推进南通基地、烟台基地、江华基地的基础建设、设备安装及产能扩建，为产量增长及盈利提升奠定坚实基础。

3) 人才培养工作

报告期内，公司完成了中高层管理人员的竞聘工作，强化新员工入职关怀，完善考核机制、引导员工关注关键经营指标，实现互利双赢。

4) 运营管理工作

报告期内，公司调整了管理架构、管理边界、职位体系等，改进了战略统筹工作，明确战略规划输入输出，进一步完善战略管理相关流程、内容，并优化了管理制度和管理过程。

5) 市场开拓工作

报告期内，公司聚焦新能源、节能化、智能化“三能”应用领域，持续深耕新能源汽车市场，继续巩固节能家电等领域优势地位，并积极关注新兴行业发展，寻找市场的新增长点。

6) 研发技术工作

报告期内，公司坚持高人一筹和稀土资源平衡双战略，推动“三大核心技术”迭代升级，巩固性能领先优势；以“低重稀土”、“无重稀土”和“超轻稀土”三大类产品路线，形成成本领先优势。

7) 生产管理工作

报告期内，公司启动数字化转型工作，并在各生产工序大力推行自动化改造；通过精益管理、优化产品设计、废料回收再利用等多种措施实现节能减排和降本增效。

8) 质量管理工作

报告期内，公司有效地推进产品合格率改善工作，产品质量持续提高，顾客满意度不断提升。

报告期内，公司成为全球稀土永磁行业首家Q1工厂，通过了TISAX审核（汽车行业信息安全）等所有二三方审核，并首次通过ISO50001能源管理体系认证。

（4）报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“汽车制造相关业务”的披露要求

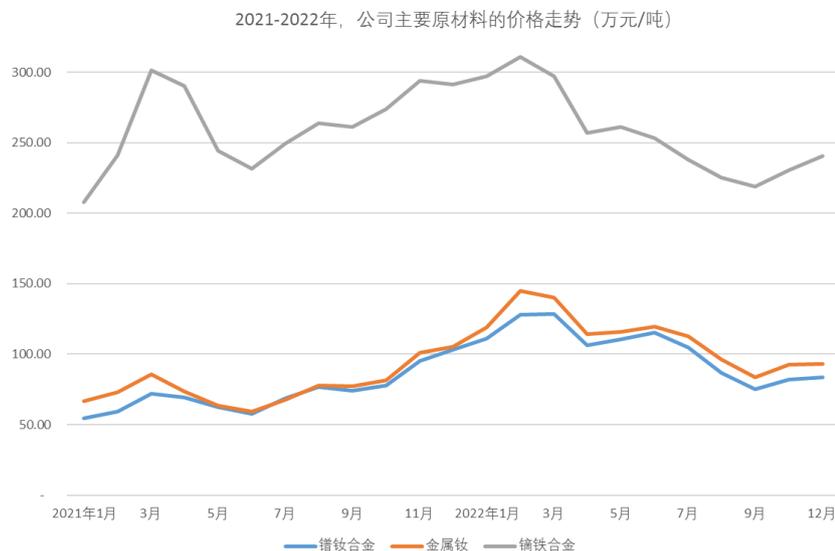
1) 高性能钕铁硼永磁材料

高性能钕铁硼永磁材料行业产业链上游主要是稀土矿开采、稀土冶炼和分离，下游是新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，包括新能源汽车、风电等新能源、汽车节能电气、节能家电、节能电梯、机器人等智能装备、手机等智能消费电子等。

产业链上游发展状况

2022年全年稀土开采、冶炼分离总量控制指标分别为21.00万吨、20.20万吨，同比增幅均为25%，但随着新能源汽车渗透率快速提升，叠加工业电机、工业机器人、风力发电等下游需求高速增长，稀土产品供需仍然偏紧，推动上游的稀土价格持续走高。

报告期内，稀土市场价格整体呈现先涨后降再稳的态势。主要稀土产品价格2月到达最高点之后，便开始一路震荡走低。9月，工业和信息化部举行新闻发布会，强调要持续推进稀土行业综合整治、推动稀土行业稳产保供、建立稀土原材料价格部门联动监测机制，稀土产品价格逐渐回稳。之后，随着下游需求逐步回暖，稀土产品价格再度重拾涨势，但涨幅较小。



产业链下游发展状况

随着我国“双碳”“双控”目标的实施和新能源、新材料产业的迅猛发展，市场对高性能钕铁硼永磁材料的需求也快速增长，行业将迎来黄金发展期。

新能源汽车行业：2022年，新能源汽车持续爆发式增长，逐步进入全面市场化拓展期，迎来新的发展和增长阶段。作为全球新能源汽车最重要的市场，我国新能源汽车渗透率继续大幅提升：根据中国汽车工业协会数据，2022年，我国新能源汽车产销量分别为705.8万辆和688.7万辆，同比分别增长96.9%和93.4%，市场占有率达到25.6%。目前全球新能源汽车渗透率仍处于较低水平，在全球车企加码电动化布局、碳减排和促消费等政策的推动下，新能源汽车行业发展前景良好，将有望成为高性能钕铁硼永磁材料的核心增量市场。

节能电机行业：2022年6月，工信部等六部委发布《关于印发工业能效提升行动计划的通知》，再度要求实施电机能效提升行动，明确了2025年新增高效节能电机占比达到70%以上；2022年7月，工信部发布《工业领域碳达峰实施方案》，提出进一步推广稀土永磁无铁芯电机等节能电机的应用。节能电机行业的发展将进一步提升对高性能钕铁硼永磁材料的需求。

变频空调行业：我国于2020年7月1日开始实施《房间空气调节器能效限定值及能效等级》，受新版空调能效标准政策的影响，高效变频空调渗透率将大幅提升，也将带动高性能钕铁硼永磁变频压缩机渗透率实现跨越式增长。

风力发电行业：2022年5月30日，国家发改委、国家能源局发布《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》，要实现到2030年我国风电、太阳能发电总装机容量将达到12亿千瓦以上。在落实我国碳排放峰值、碳中和目标，实现我国能源结构转型过程中，大力发展风电是必由之路。而风电装机量的快速攀升，将为高性能钕铁硼永磁材料带来更广阔的发展空间。

公司的行业地位

在高性能钕铁硼永磁材料领域，公司始终致力于以可持续发展推动“智慧智能”和“绿色低碳”产业的进步。经过二十余年的快速发展，公司凭借产品、技术、业务模式、品牌、市场等方面的竞争优势，已成为全球高性能钕铁硼永磁材料行业的龙头企业之一。

公司依托三大核心技术，完善了低重稀土磁体、无重稀土磁体、超轻稀土磁体等产品系列，产品兼具性能领先性、质量稳定性和成本竞争力，多个牌号产品性能达到世界领先水平，可满足各高端应用市场的需求。

公司以世界五百强、中国五百强、各细分市场头部企业和未来之星为目标客户群。在节能和新能源汽车领域，公司对国际汽车品牌TOP10，自主品牌TOP5，造车新势力品牌TOP5的平均覆盖率达到90%；全球EPS等汽车电气化品牌TOP5覆盖率100%；全球变频空调压缩机品牌TOP5覆盖率100%；全球风力发电机品牌TOP5覆盖率60%（双馈技术路线不使用永磁体）。公司在智能装备和智能消费电子领域的“朋友圈”也稳步扩大，品牌影响力日益提升。

公司的品牌影响力在国内和国外两个市场均得到高度认可，报告期内，内销占比约60%，出口占比约40%，市场分布健康均衡。

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65%（其中节能与新能源汽车占比接近50%），其他各主要应用领域均衡发展的良性格局。报告期内，公司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，公司高性能钕铁硼永磁材料产品共搭载349万台套节能和新能源汽车驱动电机，同比增长85%。

公司的综合实力和行业地位得到上下游合作伙伴的充分肯定。十多家战略客户授予公司“战略供应商”、“优秀供应商”等奖项，表彰公司在质量、成本、交付、服务、技术等方面的杰出表现，如汽车领域的丰田、EPS领域的LG伊诺特、空调领域的美的、风电领域的东方电气、智能装备领域的三菱电机、智能消费电子领域的瑞声科技等。公司与主要供应商中国稀土集团和北方稀土集团的合作日益巩固和扩大，报告期内，公司与中国稀土集团旗下五矿稀土集团的合资公司产能扩大200%，获得北方稀土集团“杰出合作伙伴奖”。

报告期内，公司成为全球稀土永磁行业首家Q1工厂，并通过了TISAX（汽车行业信息安全）审核。

目前，公司已具备年产24,000吨的生产能力，计划根据下游需求在2026年前达到36,000吨的生产能力。南通基地全工序一园化工厂达产后，将有效提升公司的产能水平，缓解公司的产能压力，助力公司扩大市场份额、提升行业地位。

2) 新能源汽车电机驱动系统

在国家政策支持、技术创新不断加强、配套产业不断完善的驱动下，我国新能源汽车产业已经逐步进入全面市场化拓展期。根据中国汽车工业协会数据，2022年，我国新能源汽车产销分别达到705.8万辆和688.7万辆，同比分别增长96.9%和93.4%，连续8年保持全球第一，市场占有率达到25.6%。

新能源汽车电机驱动系统在新能源汽车产业链中处于关键地位，因此，国内整车企业及其下属公司和独立的第三方企业均在该领域积极布局。2022年整车厂持续加大垂直整合力度，旗下电驱动系统供应商已占据主要市场份额，第三方电机驱动系统企业面临诸多压力和更加严峻的竞争挑战，大多数企业的电机驱动系统业务出现经营亏损。

上海大郡坚持与国际知名厂商合作，产品开发及生产体系得到客户认可，样机性能和交付进度满足客户的要求。未来将依托新研发基地，根据行业趋势、竞争态势和客户要求，从软硬件上进一步强化研发能力，积极拓展海外配套及合作市场，不断提升行业地位和市场竞争力。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
总资产	8,879,525,208.49	5,104,518,407.64	73.95%	3,977,687,291.43
归属于上市公司股东的净资产	3,628,783,610.92	2,789,944,446.78	30.07%	2,611,879,704.68
	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业收入	6,319,016,812.75	3,369,717,377.91	87.52%	1,953,940,304.87
归属于上市公司股东的净利润	404,110,755.42	265,041,297.54	52.47%	133,039,810.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	383,473,734.81	254,810,453.89	50.49%	111,362,238.24
经营活动产生的现金流量净额	231,514,844.18	356,409,773.95	-35.04%	286,362,526.38
基本每股收益（元/股）	0.49	0.32	53.13%	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.32	53.13%	0.17
加权平均净资产收益率	13.29%	9.94%	3.35%	5.16%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,064,854,892.07	1,689,922,654.20	1,802,405,493.26	1,761,833,773.22
归属于上市公司股东的净利润	83,723,894.18	122,746,498.26	98,625,329.76	99,015,033.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,475,451.43	119,920,244.24	96,781,061.38	89,296,977.76
经营活动产生的现金流量净额	-84,640,300.58	151,267,712.65	36,210,580.81	128,676,851.30

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

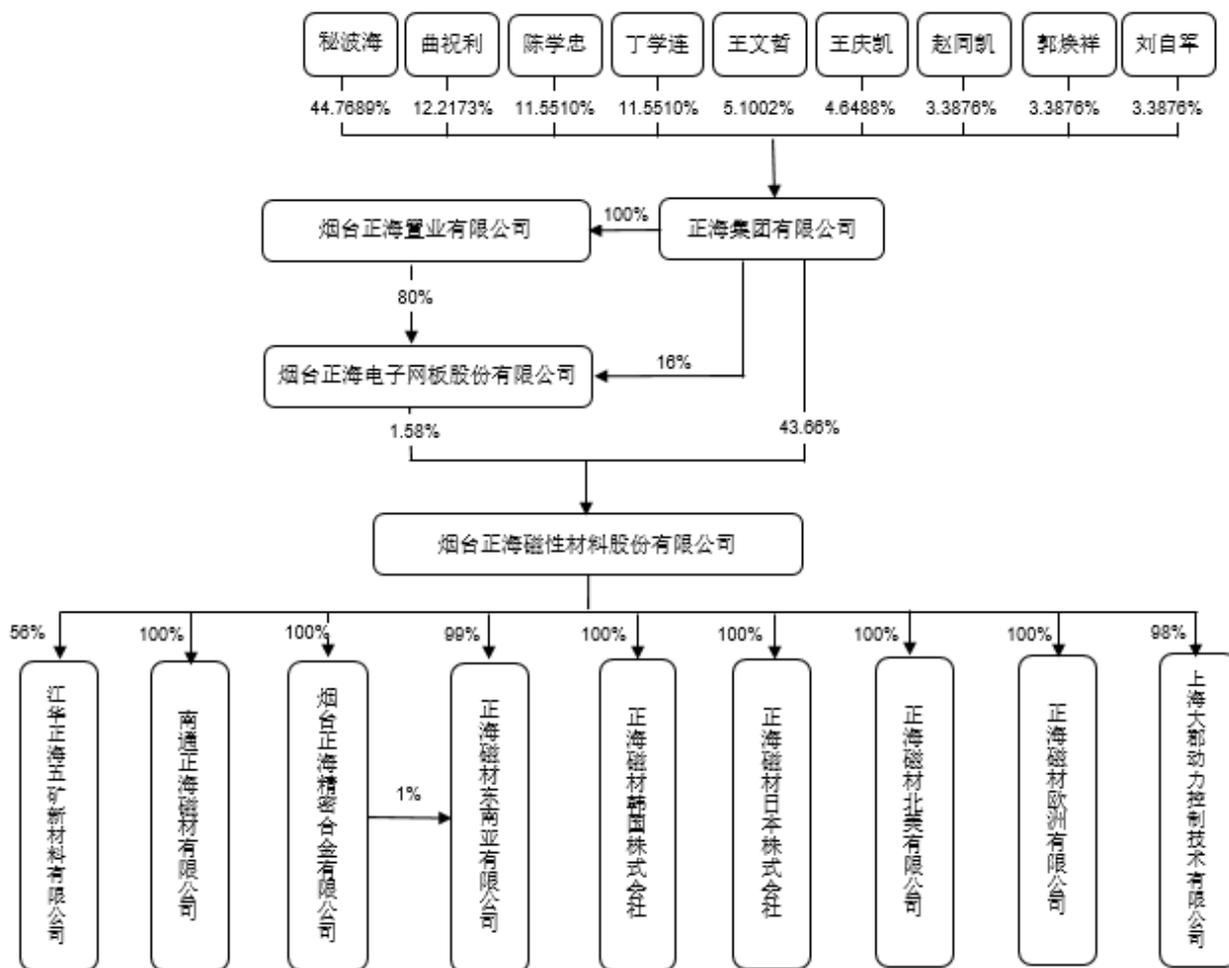
单位：股

报告期末普通股股东总数	62,627	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	59,932	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数	0
前 10 名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
					股份状态	数量			
正海集团有限公司	境内非国有法人	43.66%	358,080,148.00		质押	39,000,000.00			
烟台正海磁性材料股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	1.95%	16,000,079.00						
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	1.85%	15,160,642.00						
郑坚	境内自然人	1.77%	14,525,293.00						
香港中央结算有限公司	境外法人	1.70%	13,972,541.00						
烟台正海电子网板股份有限公司	境内非国有法人	1.58%	12,957,300.00						
国寿安保基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—国寿安保基金国寿股份均衡股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	其他	0.89%	7,303,826.00						
张少光	境内自然人	0.73%	6,013,500.00						
兴业银行股份有限公司—广发集裕债券型证券投资基金	其他	0.49%	3,981,768.00						
国寿安保基金—中国人寿保险股份有限公司—传统险—国寿安保国寿股份均衡股票传统可供出售单一资产管理计划	其他	0.40%	3,247,700.00						
上述股东关联关系或一致行动的说明	正海集团有限公司与烟台正海电子网板股份有限公司属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，烟台正海磁性材料股份有限公司—第一期员工持股计划与正海集团有限公司、烟台正海电子网板股份有限公司不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，除此之外公司未知上述股东是否存在关联关系，亦不知是否属于一致行动人。								

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

(2) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
烟台正海磁性材料股份有限公司可转换公司债券	正海转债	123169	2022年11月23日	2028年11月22日	140,000	第一年 0.20% 第二年 0.40% 第三年 0.60% 第四年 1.50% 第五年 1.80% 第六年 2.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	不适用					

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，根据中证鹏元资信评估公司对公司的信用评级，公司主体信用等级为“AA-”，本次可转债信用等级为“AA-”，评级展望维持为稳定。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	本年比上年增减
资产负债率	58.65%	44.53%	14.12%
扣除非经常性损益后净利润	38,574.82	25,600.60	50.68%
EBITDA 全部债务比	13.29%	24.69%	-11.40%
利息保障倍数	45.20	35.83	26.15%

三、重要事项

报告期内，公司实现营业总收入631,901.68万元，同比增长87.52%；实现营业利润43,314.20万元，同比增长47.15%；实现利润总额43,120.70万元，同比增长53.84%；实现归属于公司股东的净利润40,411.08万元，同比增长52.47%；实现基本每股收益0.49元，同比增长53.13%。

报告期内公司经营业绩较去年同期大幅增长，主要原因是：

报告期内，新能源汽车等下游行业快速发展，公司紧抓市场机遇、加大市场开拓力度、深化客户合作关系，并积极推进产能建设、持续提高产品交付能力，使得高性能钕铁硼永磁材料产品销量提升，叠加产品销售价格上涨，公司营业收入及营业利润等指标均较去年同期大幅增长。