

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：2024-009

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 86 人（详见附表）
时间	2024 年 8 月 29 日
地点	内蒙古包头，金力永磁（包头）科技有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	谢辉 财务总监 鹿明 副总经理 赖训珑 董事会秘书 刘煦阳 投资者关系总监
投资者关系活动主要内容	<p>1、请简要介绍公司 2024 年半年度业绩情况</p> <p>2024 年上半年，公司持续聚焦主业，管理团队在公司核心价值观“客户导向、价值共创”的引领下，在董事会制订的发展战略指引下，公司稳步推进产能建设，持续研发投入，加速推动生产管理信息化、自动化，积极拓展人形机器人等新兴领域业务，加强公司 ESG 建设，不断完善公司治理，公司综合实力进一步增强。</p> <p>2024 年上半年，稀土原材料市场价格同比大幅下降对公司产品售价造成较大影响，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 1-6 月平均价格为 47.19 万元/吨，较 2023 年同期平均价格 70.22 万元/吨下降约 32.80%。报告期内，公司新建项目逐步落地，产能利用率超 90%，公司高性能磁材产品产销量同比增长超 40%，市场份额稳步提高，公司实现营业收入 336,153.15 万元，与去年同期基本持平。</p>

但受稀土原材料市场价格同比大幅下降，原材料成本变动滞后，以及个别客户在稀土原材料价格相对高位时签订的锁价订单延迟执行，叠加行业竞争加剧等因素影响，报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 11,967.72 万元。

2、请问公司各主要领域业务情况

2024 年上半年，公司新能源汽车及汽车零部件领域收入达到 15.93 亿元，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 245 万辆，根据乘联会公布的数据，2024 年上半年全球新能源汽车销量为 739 万台。作为全球新能源汽车行业驱动电机用磁钢的领先供应商，公司产品已被全球前十大新能源汽车生产商采用。

公司节能变频空调领域收入 8.56 亿元，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 4,637 万台。公司在全球节能变频空调领域继续保持领先地位，全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家均为公司客户。

公司风力发电领域收入 2.09 亿元，公司该领域产品销售量可装配风力发电机的装机容量约 5.73GW，全球前十大风电整机厂商中的五家是公司的客户。

同时，公司还积极布局机器人及工业伺服电机、3C、节能电梯、轨道交通等新能源及节能环保领域，已经成为这些领域重要的高性能磁钢供应商之一。在人形机器人领域，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。

3、请问公司毛利率如何以及下半年的毛利率预期？

2024 年上半年，公司主要产品产销量有所增长。但受稀土原材料市场价格同比大幅下降，原材料成本变动滞后，以及个别客户在稀土原材料价格相对高位时签订的锁价订单延迟执行，叠加行业竞争加剧等因素，对公司产品售价及利润造成一定影响。

(1) 2024 年上半年，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 1-6 月平均价格为 47.19 万元/吨，较 2023 年同期平均价格 70.22 万元/吨下降约 32.80%。短期内成本与售价的传递差异对毛利率有一定的下降影响。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：

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 年第二季度已部分执行。

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 年上半年尚未执行。

以上两个因素对 2024 年上半年毛利率的影响约 3 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。

(2) 2024 年上半年, 公司宁波工厂、包头工厂(二期)项目在达产前加大了生产人员的储备、培训及前期资源投入, 为量产工作做了充分准备, 导致产品单位制造成本和管理费用相对较高以及利润的减少。其中宁波工厂对净利润的影响约 3,000 万元。

4、请问公司产能利用率及建设情况;

2024 年上半年, 公司新建项目逐步落地, 产能利用率超 90%, 公司高性能磁材产品产销量同比增长超 40%, 市场份额稳步提高。公司包头二期 12000 吨/年产能项目、宁波 3000 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。公司规划到 2025 年建成 40,000 吨高性能稀土永磁材料产能及先进的磁组件生产线。

5、请问公司首次进行半年度分红的考虑如何? 未来是否将保持这个趋势?

答: 公司积极采取现金分红政策, 让广大投资者充分享受公司的发展成果和持续回报。公司 2018 年上市至今, 每年均进行现金分红, 已累计现金分红约 9.52 亿元, 累计现金分红金额占累计归属于上市公司股东净利润的比例超过 40%。

基于公司经营性现金流表现良好, 为了回馈广大投资者, 响应公司推动“质量回报双提升”行动方案, 2024 年上半年, 公司拟首次进行半年度权益分配, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元(含税), 预计分红金额为 1.07 亿元, 占公司 2024 年上半年归属于上市公司股东净利润的比例约 90%。未来公司将结合实际经营情况, 持续贯彻积极的现金分红政策, 与广大投资者分享公司发展成果。

6、请问公司在回收领域的具体举措是什么?

答: 公司积极采取措施推动稀土原材料回收再利用, 降低原材料成本, 包括稀土采购坚持绿色回收稀土优先、稀土原材料供应多元化、产品低碳化等。2023 年, 公司使用了 1,848 吨回收稀土原材料(含废旧磁钢回收), 占全年使用稀土原材料 29.39%。

	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08月29日

附表：参会者名单

姓名	机构名称
颜晨	安信国际证券(香港)有限公司
蒋卓	摩根士丹利亚洲有限公司
汪银桥	湖南湘投私募基金管理有限公司
谢泽林	博时基金管理有限公司
阎予露	中国银河证券股份有限公司
马焰明	上海申银万国证券研究所有限公司
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
吴旖婕	海通国际证券有限公司
张弼臣	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
殷珉	上海麦顿投资咨询有限公司
邓轶	深圳前海佰德纳资本管理有限公司
彭映雪	深圳市招商国协壹号股权投资基金管理有限公司
熊宇航	浙商证券股份有限公司
商力	中信证券股份有限公司
王凯	北京煜诚私募基金管理有限公司
郭衍哲	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
刘卓炜	中国人寿资产管理有限公司
乔雅	杭州融泰云臻私募基金管理有限公司
程文祥	东方财富证券股份有限公司
王钦扬	国金证券股份有限公司
张铭赫	中信证券股份有限公司
李超	国金证券股份有限公司
张涛	北京安泰科投资有限公司
张忠业	兴业证券股份有限公司
张云凯	长安基金管理有限公司
方皓	方正证券股份有限公司

陈炜	北京煜诚私募基金管理有限公司
马卿瑞	中隆投资有限公司
邓洁铭	华西证券股份有限公司
Frankie Law	INTEGRATED ASSET MANAGEMENT
赵雅薇	金鹰基金管理有限公司
焦方冉	国信证券股份有限公司
张寅帅	光大证券股份有限公司
王乐	广发证券股份有限公司
何潇宁	兴业证券股份有限公司
魏征宇	华福证券有限责任公司
张婧	建信理财有限责任公司
韩潇锐	东方证券股份有限公司
康宇豪	德邦证券股份有限公司
李艳廷	红塔证券股份有限公司
陈宇	中国东方资产管理股份有限公司
刘依然	国联证券股份有限公司
宋洋	信达证券股份有限公司
沈子祺	长信基金管理有限责任公司
聂政	东北证券股份有限公司
华立	中国银河证券股份有限公司
张国军	中信证券股份有限公司
项祈瑞	华源证券股份有限公司
石孙钰	中航证券有限公司
原中太	中信里昂证券有限公司
谈宁馨	建银国际(中国)有限公司
宫帅	广发证券股份有限公司
黄琨	杭州谭石投资管理有限公司
刘颖飞	平安银行股份有限公司
黄田	浙江墨钜资产管理有限公司
王青	上海胤胜资产管理有限公司
初金娜	国盛证券有限责任公司
胡十尹	天风证券股份有限公司
应巧剑	中国人保资产管理有限公司
刘凯兴	南华基金管理有限公司
罗聪	长江证券(上海)资产管理有限公司
孙宗胜	深圳前海合智投资基金合伙企业(有限合伙)
周相君	长江证券股份有限公司
陆阳	瑞银证券有限责任公司
翟旭	中国国有企业混合所有制改革基金有限公司
宋晔波	瑞信证券(中国)有限公司
赵远喆	兴业证券股份有限公司

刘岗	华创证券有限责任公司
兰洋	国泰君安证券股份有限公司
王小芑	五矿证券有限公司
官禹谷	中国银河国际资产管理(香港)有限公司
彭焱民	优谷资本管理(深圳)有限公司
程安靖	上海昭云投资管理有限公司
刘小华	国泰君安证券股份有限公司
冯伟珉	开源证券股份有限公司
任柯宇	长城基金管理有限公司
王彦楠	三峡资本控股有限责任公司
李峰	兴业证券股份有限公司
李迅明	中隆投资有限公司
赖正健	上海贵源投资有限公司
刘秋君	深圳前海雅柏宝资本管理有限公司
蒋蛟龙	上海东方证券资产管理有限公司
曾俊晖	西部证券股份有限公司
杜臻	华创证券有限责任公司