

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：2025-012

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）   |
| 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     | 参会人员 126 人，详见附件  |
| 时间            | 2025 年 8 月 20 日  |
| 地点            | 线上会议   |
| 上市公司接待人员姓名    | 谢辉 首席财务官<br>赖训珑 董事会秘书<br>刘煦阳 投资者关系总监   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>1、请简要介绍公司 2025 年上半年经营情况？</b></p> <p>答：2025 年上半年，公司管理层积极开拓市场，在面临外部环境不确定、行业竞争加剧的压力下，通过技术创新、组织优化、精益管理等措施实现了公司稳健发展。2025 年上半年，公司实现营业收入 35.07 亿元，同比增长 4.33%，其中主营业务收入 32.26 亿元，同比增长 11.08%。实现归属于上市公司股东的净利润 3.05 亿元，同比增长 154.81%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.34 亿元，同比增长 588.18%。</p> <p><b>2、公司上半年出口情况如何？</b></p> <p>答：2025 年 4 月 4 日傍晚，根据《中华人民共和国出口管制法》等有关法律法规，中国商务部会同海关总署发布对部分中重稀土相关物项实施出口管制的公告，部分中重稀土相关物项的出口应向国务院商务主管部门申请许可。</p> <p>公司在中重稀土相关物项出口管制措施出台后，按照国家有关规定开展出口申报工作，目前已陆续获得国家主管部门颁发的出口许可证。</p> |

2025年上半年，公司实现境外销售收入5.13亿元，同比下降13.58%，其中对美国出口的销售收入为2.17亿元，同比增长45.10%。

### 3、请介绍一下公司产能以及2025年上半年收入结构情况？

答：2024年度，公司全年稀土永磁材料实际产能已达3.2万吨，力争到2027年建成6万吨稀土永磁材料产能及先进的具身机器人电机转子生产线。

2025年上半年，公司新能源汽车及汽车零部件领域实现销售收入16.75亿元，对应产品销售量同比增长28.14%；变频空调领域实现销售收入10.50亿元，对应产品销售量同比增长19.85%。此外，公司风力发电领域实现销售收入2.14亿元；机器人及工业伺服电机领域实现销售收入1.33亿元；公司3C领域实现销售收入1.01亿元。

### 4、具身机器人电机转子业务进展如何？

答：具身机器人解放人类生产力，是时代发展潮流，是未来高性能钕铁硼磁材及电机转子重要需求增长点之一。公司将相关研发部门升级为具身机器人电机转子事业部，由公司首席执行官兼任该事业部的战略统筹工作。目前公司根据客户的需求，已进行了包括项目专用厂房、专用设备及专业团队等多方面的配套投入，初具一定的规模化量产能力。2025年上半年公司已有小批量产品的交付，机器人领域有望成为公司未来重要的业务增长点之一。

### 5、请问公司原材料供应及库存情况如何？

答：公司在重稀土主要生产地江西赣州、轻稀土主要生产地内蒙古包头、主要磁性材料产业集群所在地浙江宁波均建设了大型磁材工厂。公司与包括北方稀土集团、中国稀土集团在内的主要稀土原材料供应商建立了长期的战略合作关系，2025年上半年公司从北方稀土集团、中国稀土集团的采购金额约占公司采购总额的70%。

公司一贯坚持诚信履约，保障客户端交付。公司密切关注稀土原材料价格走势，并根据订单情况及时调整库存与采购策略。截至报告期末，公司原材料库存11.58亿元，较2024年底的5.59亿元增长107.02%。

公司构建稀土回收循环体系。目前公司持有银海新材51%的股权并实现并表，将充分发挥银海新材在回收领域的优势，推动公司产品稳步提高绿色回收料比例，满足客户端对回收稀土原材料的需求。

### 6、请详细介绍公司在稀土回收领域的布局？

答：公司目前持有银海新材51%的股权并实现并表。银海新材是专业从事稀土综合回收利用的生产加工企业，主要产品包括氧化镨钕、氧化镝、氧化铽、氧化钆等稀土氧化物。银海新材年产5,000吨稀土产品废弃物综合利用项目已取得内蒙古自治区相关主管部门的批复，同时获得SGS颁发的ISO 14021循环材料验证声明。

根据公司资源优化配置的需要，公司各工厂生产过程中产生的磁泥、边角料等可回收物，可以供应给银海新材进行回收加工，以满足其生产需求。2025年上半年，

银海新材实现营业收入 7,889 万元，实现净利润 1,359 万元（以上数据为实际经营结果，不包含合并对价分摊金额调整）。

**7、请介绍公司的现金储备情况？**

答：公司建立了良好的治理结构和财务管理体系。公司拥有良好的现金储备，具备较强的融资能力。截至报告期末，公司持有货币资金 16.53 亿元，以及一年以上到期的大额存单 12.09 亿元、一年内到期的定期存款或大额存单 0.85 亿元。公司凭借稳定的经营业绩、良好的信用水平及风险管理能力，与多家银行建立了长期稳定的合作关系，有效助力公司优化资本结构，提升财务稳健性，并进一步提高公司综合竞争力。

公司充分利用上市公司平台进行融资，资本市场认可度得以提升的同时也加强了资金储备。公司于 2025 年 8 月完成发行可转换为公司 H 股的公司债券，募集资金净额 1.15 亿美元。

**8、请介绍公司的分红情况及未来的分红策略？**

答：公司采取措施切实推动“质量回报双提升”行动。报告期内，公司实施了 2024 年度利润分配方案。公司 2018 年上市至今，每年均进行现金分红，已累计现金分红超过 12 亿元，累计现金分红金额占同期累计归属于上市公司股东净利润的比例超过 47%。

为持续回馈广大投资者，响应公司推动“质量回报双提升”行动方案，公司拟进行 2025 年半年度权益分配，分配方案为以权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司 A 股回购专户持有股份数量的 A 股与 H 股的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 元（含税），预计分红金额为 2.47 亿元，占本报告期归属于上市公司股东的净利润的 81%。

未来公司还将继续坚持长期主义，以实际行动回馈广大投资者。

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

2025 年 8 月 20 日

参会者名单:

| 姓名             | 机构名称                                  |
|----------------|---------------------------------------|
| Alan Gao       | Fountainhead Partners Company Limited |
| Anna Wang      | Citigroup Global Markets Asia Limited |
| Cen Kelvin Nan | 道明资产管理有限公司                            |
| Jolin Liu      | 高盛(亚洲)有限责任公司                          |
| Terry Yao      | AwpiceCapitalManagement               |
| Vivien Zheng   | 太盟投资集团                                |
| 陈建萍            | Fountainhead Partners Company Limited |
| 陈颖欣            | 美国银行                                  |
| 陈哲             | 中信里昂证券有限公司                            |
| 费云青            | 中银国际控股有限公司                            |
| 顾之也            | Polymer                               |
| 蒋卓             | 摩根士丹利亚洲有限公司                           |
| 刘奕恺            | 美国银行                                  |
| 刘志成            | 中银集团投资有限公司                            |
| 孙飞             | Morningstar, Inc.                     |
| 唐榕蔚            | 摩根士丹利亚洲有限公司                           |
| 夏一冰            | 美银证券                                  |
| 颜晨             | 国证国际证券(香港)有限公司                        |
| 杨铭峻            | 中隆投资有限公司                              |
| 俞春梅            | 国泰君安国际控股有限公司                          |
| 张镭             | 摩根士丹利亚洲有限公司                           |
| 周泽商            | 润丰家族办公室有限公司                           |
| 陈方泽            | 方圆基金管理(香港)有限公司                        |
| 韩思雨            | 瑞士银行                                  |
| 洪玉婷            | 群益证券投资信托股份有限公司                        |
| 黄佳杰            | 第一上海证券有限公司                            |
| 刘凯兴            | 南华基金管理有限公司                            |
| 任柯宇            | 长城基金管理有限公司                            |
| 史彦刚            | 太平基金管理有限公司                            |
| 孙常蕾            | 民生加银基金管理有限公司                          |
| 温震宇            | 西部利得基金管理有限公司                          |
| 徐小勇            | 长安基金管理有限公司                            |
| 徐志华            | 汇添富基金管理股份有限公司                         |
| 张诠             | 泉果基金管理有限公司                            |
| 赵万隆            | 九泰基金管理有限公司                            |
| 冯思宇            | 大家保险集团有限责任公司                          |
| 魏巍             | 太平洋资产管理有限责任公司                         |
| 恽敏             | 太平洋资产管理有限责任公司                         |
| 赵晶             | 农银人寿保险股份有限公司                          |
| 安永超            | 中泰证券股份有限公司                            |

|      |              |
|------|--------------|
| 曹钰涵  | 华福证券有限责任公司   |
| 陈凯丽  | 中泰证券股份有限公司   |
| 陈琪玮  | 广发证券股份有限公司   |
| 邓轲   | 中航证券有限公司     |
| 甘嘉尧  | 方正证券股份有限公司   |
| 宫帅   | 广发证券股份有限公司   |
| 郭衍哲  | 中信建投证券股份有限公司 |
| 何承洋  | 国盛证券有限责任公司   |
| 何曼文  | 中国国际金融股份有限公司 |
| 胡聪玲  | 平安证券股份有限公司   |
| 胡加琪  | 长江证券股份有限公司   |
| 胡十尹  | 天风证券股份有限公司   |
| 胡婷   | 星展证券(中国)有限公司 |
| 华立   | 中国银河证券股份有限公司 |
| 兰洋   | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 李超   | 国金证券股份有限公司   |
| 李沛雨  | 野村东方国际证券有限公司 |
| 李一涛  | 东方证券股份有限公司   |
| 刘岗   | 华创证券有限责任公司   |
| 刘伟洁  | 招商证券股份有限公司   |
| 刘依然  | 国联民生证券股份有限公司 |
| 刘意纯  | 中邮证券有限责任公司   |
| 马可远  | 国信证券股份有限公司   |
| 马晓晨  | 华泰证券股份有限公司   |
| 米宇   | 东吴证券股份有限公司   |
| 聂政   | 东北证券股份有限公司   |
| 欧阳仕华 | 国信证券股份有限公司   |
| 石孙钰  | 中航证券有限公司     |
| 王靖添  | 中银国际证券股份有限公司 |
| 王乐   | 广发证券股份有限公司   |
| 王钦扬  | 国金证券股份有限公司   |
| 王筱茜  | 长江证券股份有限公司   |
| 温佳贝  | 开源证券股份有限公司   |
| 吴旖婕  | 华福证券有限责任公司   |
| 熊颖   | 华西证券股份有限公司   |
| 熊宇航  | 方正证券股份有限公司   |
| 徐榕   | 中国国际金融股份有限公司 |
| 阎予露  | 中国银河证券股份有限公司 |
| 晏溶   | 华西证券股份有限公司   |
| 姚成章  | 南京证券股份有限公司   |
| 余小丽  | 兴业证券股份有限公司   |
| 张铭赫  | 中信证券股份有限公司   |
| 张轩   | 浙商证券股份有限公司   |

|             |                      |
|-------------|----------------------|
| 张洵伊         | 招商证券股份有限公司           |
| 张弋清         | 民生证券股份有限公司           |
| 张忠业         | 兴业证券股份有限公司           |
| 赵远喆         | 兴业证券股份有限公司           |
| 周古玥         | 国投证券股份有限公司           |
| 周相君         | 长江证券股份有限公司           |
| 朱柏睿         | 中泰证券股份有限公司           |
| 曹国军         | 上海天貌投资管理有限公司         |
| 单河          | 北京泽铭投资有限公司           |
| 古道和         | 深圳中天汇富基金管理有限公司       |
| 顾建国         | 上海沅沣投资管理有限公司         |
| 阚泽昌         | 山东鲁商私募(投资)基金管理有限公司   |
| 李凌飞         | 深圳前海旭鑫资产管理有限公司       |
| 李心宇         | 张家港高竹私募基金管理有限公司      |
| 梁作强         | 敦和资产管理有限公司           |
| 卢日鑫         | 上海沅沣投资管理有限公司         |
| 路永光         | 上海丰仓股权投资基金管理有限公司     |
| 倪飞          | 上海开思私募基金管理有限公司       |
| 彭逸帆         | 上海沅沣投资管理有限公司         |
| 钱玄普         | 北京致顺投资管理有限公司         |
| 谭斌          | 深圳民森投资有限公司           |
| 田博          | 北京宏道投资管理有限公司         |
| 汪自兵         | 上海方物私募基金管理有限公司       |
| 王凯          | 北京煜诚私募基金管理有限公司       |
| 王兆成         | 上海山合私募基金管理中心(有限合伙)   |
| 魏延军         | 上海沃胜私募基金管理有限公司       |
| 熊晓峰         | 苏州君榕资产管理有限公司         |
| 徐彪          | 广东正圆私募基金管理有限公司       |
| 许玉莲         | 上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙) |
| 严思宏         | 上海合道资产管理有限公司         |
| 张丽青         | 鸿运私募基金管理(海南)有限公司     |
| 章孝林         | 上海禾升投资管理有限公司         |
| 刘颖飞         | 平安银行股份有限公司           |
| 汪中昊         | 长江证券(上海)资产管理有限公司     |
| 徐一阳         | 杭银理财有限责任公司           |
| Frankie Law | 广东集成资产管理有限公司         |
| 陈松涛         | 上海申银万国证券研究所有限公司      |
| 戴东云         | 中银国际研究有限公司           |
| 冯先涛         | 上海乘是资产管理有限公司         |
| 高文力         | 北京恒诚拓新科技有限公司         |
| 王德慧         | 上海九方云智能科技有限公司        |
| 王青          | 上海胤胜资产管理有限公司         |
| 殷珉          | 上海麦顿投资咨询有限公司         |