

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：2026-005

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	线上参与公司 2025 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 4 月 10 日
地点	“东方财富”路演平台 http://roadshow.eastmoney.com/luyan/5166718
上市公司接待人员姓名	董事长兼首席执行官：蔡报贵 独立董事：朱玉华 首席财务官：谢辉 董事会秘书：赖训珑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、蔡董好，看得出来公司近年在积极探索成长的第二曲线，这是非常重要且正确的企业战略。在新方向里，公司与客户更加贴近，扮演的角色也越来越重要，您觉得这种新战略新关系里面的核心应该是什么，是服务驱动、还是技术驱动、还是成本驱动？人形机器人是典型的蓝海市场，市场规模仍在提升中，相关业务占比仍然较小，如果人形机器人长期商业化不及预期，会影响到第二曲线的成长，公司会担心这个问题吗？</p> <p>回复：感谢您的关注与认可。公司成立十八年以来，始终坚持以技术创新引领企业的发展，以深度服务贴近客户需求，成本则是公司综合效率的自然体现。具身机器人解放人类生产力，是新一轮技术变革的重要方向，是未来高性能钕铁硼磁材及电机转子重要的需求增长点之一。公司将相关研发部门升级为具身机器人电机转子事业部，围绕下游客户需求研发并建成了具身机器人转子自动化生产线，已有小批量产品供应，未来规模化量产与盈利贡献将随下游客户量产进度逐步体现。</p> <p>2、蔡董好，金力永磁已经成为行业规模第一的龙头企业，可喜可贺。近几年人工智能领域的技术竞赛如火如荼，技术迭代速度非常快，很多企业因为技术突破获</p>

得了巨大的成功。想了解：您怎么看待钕铁硼磁体行业里的技术竞赛，材料体系的突破是否遇到瓶颈？高牌号磁铁对下游客户的价值究竟如何？金力永磁在这个方面会扮演怎样的角色？谢谢

回复：感谢您的关注与认可。随着“双碳”目标深入推进，以及下游应用领域加速向智能化、电动化、节能化、轻量化方向演进，高性能稀土永磁材料凭借优异的磁性能，成为电机系统和精密驱动装置的重要基础材料，在新能源、高端制造与自动化应用等领域发挥关键作用，市场空间持续扩大。

公司牢记“技术创新是企业的命根子”，以技术创新引领企业的发展，2025年公司研发投入达5.06亿元，同比增长57.60%，占营业收入6.55%。经过长期技术积累，公司已构建起以晶界渗透技术为核心的自主技术体系，可全面满足客户对超高牌号产品及各类高端应用场景的需求，产品与解决方案获得下游各领域客户的广泛认可。同时，公司在“高性能无重稀土永磁材料关键技术研究及产业化”方面取得进展，荣获中国稀土学会及中国稀土行业协会联合颁发的“2025年度稀土科学技术奖二等奖”。未来，公司将继续坚持技术创新，持续推进技术进步与工艺迭代，以核心技术巩固龙头地位。

3、赖总，您觉得公司目前的行业地位是产能规模构建的，还是技术领先性构建的？持续的扩产是否会影响公司股东的长期收益？为什么？

回复：您好！公司牢记“技术创新是企业的命根子”，在技术研发方面加大投入，以技术创新引领企业的发展，进一步巩固了全球稀土永磁行业龙头地位。在行业竞争持续加剧的背景下，公司管理层坚持稳健、合规的经营方针，积极拓展市场，通过组织优化、精益管理及灵活调整原材料库存策略等措施，在保障交付的同时，不断提升运营效率与盈利能力。

公司坚持以销定产，依托多元化稀土原材料保障、优质客户基础及高效运营能力，扩产与下游新能源、节能环保等高增长领域需求匹配，且有充足资金储备支撑，有利于持续提升公司盈利能力，为股东创造稳定持久的回报。公司在2025年底如期建成了4万吨/年磁材产能，全年实际产能3.8万吨，产能利用率超90%，同时建成了先进的具身机器人电机转子生产线。公司于2025年1月提出投资建设包头三期“年产2万吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目”，并于年内正式开工建设。目前，该项目部分工程主体顺利通过验收，产能将分批逐步释放，预计2027年底公司磁材产能有望达到6万吨/年。

随着“双碳”目标深入推进，以及下游应用领域加速向智能化、电动化、节能化、轻量化方向演进，高性能稀土永磁材料凭借优异的磁性能，成为电机系统和精密驱动装置的重要基础材料，正处于大规模应用而方兴未艾的发展阶段，公司坚定看好。

4、请问公司本年度的分红情况以及未来规划？

回复：您好！自2018年上市以来，公司每年均实施现金分红，累计现金分红金额超过人民币14.7亿元，累计现金分红比例超过50%。2025年度，公司拟向全体股

东每 10 股派发现金红利人民币 2.2 元（含税），预计分红总额为人民币约 3.03 亿元。2025 半年度及年度现金分红总额为人民币 5.5 亿元，同比增长 103%，现金分红比例约 78%。

此外，公司于 2025 年度回购 A 股股份约 367 万股，回购金额约人民币 1.42 亿元，并已全部完成注销，进一步优化资本结构。

公司 2025 年度累计现金分红总额和股份回购总额为 6.92 亿元，占本年度归属于上市公司股东的净利润比例为 98%。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。

5、25 年的业绩提升最主要原因是什么？与国家稀土出口管制有关吗？

回复：您好。公司牢记“技术创新是企业的命根子”，在技术研发方面加大投入，以技术创新引领企业的发展，明确了“为客户提供全品类磁材解决方案”的发展战略。公司产品产销量创历史新高，进一步巩固了全球稀土永磁行业龙头地位。在行业竞争持续加剧的背景下，公司管理层坚持稳健、合规的经营方针，积极拓展市场，通过组织优化、精益管理及灵活调整原材料库存策略等措施，在保障交付的同时，不断提升运营效率与盈利能力。

报告期内，公司实现营业总收入 77.18 亿元、主营业务收入 70.28 亿元，分别同比增长 14.11%和 19.00%，双双创下历史新高。其中，境内销售收入 64.47 亿元，同比增长 16.36%；境外销售收入 12.70 亿元，同比增长 3.92%，其中对美国出口的销售收入为 5.01 亿元，同比增长 39.80%。

公司实现归属于上市公司股东的净利润 7.06 亿元，同比增长 142.44%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6.20 亿元，同比增长 264.00%。公司综合毛利率达 21.18%，较上年 11.13%提升 10.05 个百分点。谢谢。

6、谢总好，请问人形机器人关节磁钢业务的商业模式和公司传统磁钢商业模式有何差异，是自主定价还是传统的收取加工费？如果是自主定价，公司认为主要原因是什么？如果是传统模式，未来有没有可能转向自主定价？谢谢

回复：您好！成本加成是公司产品的定价机制，因此无论是具身机器人还是传统磁钢领域产品都采用这一定价机制。

此外，电机转子是具身机器人关键部件之一。相较传统磁材业务以材料交付为主，电机转子业务更贴近客户装配端的关键部件交付，价值量更取决于加工精度、可靠性、一致性与规模化交付能力，具备提升产品附加值与产品结构多元化的潜力。2025 年，公司已围绕下游客户需求研发并建成了具身机器人转子自动化生产线，规模化量产与盈利贡献将随下游客户量产进度逐步体现。谢谢。

7、公司光伏发电项目去年发电量多少，以及绿电使用了多少，ESG 建设情况。

回复：您好！公司始终秉承“用稀土创造美好生活”的企业使命，高度重视 ESG

	<p>建设。公司构建了“绿色稀土回收+绿色电力使用+绿色工厂建设”三位一体的减碳体系，荣获 SGS 颁发的 ISO 14021 及 ISO 14064 双认证，在稀土循环与碳管理方面获国际权威认可。2025 年，公司绿电使用量 13,659.51 万 kWh，占全年总用电量的 29.93%。其中，金力包头科技绿电使用量共计 10,901 万 kWh，实现绿电使用占比达 73.45%。此外，赣州工厂 2.61MW 屋顶光伏项目、包头工厂 3.2MW 屋顶光伏项目以及宁波工厂 1.92MW 屋顶光伏项目均实现竣工并网，2025 年发电量分别为 259.05 万 kWh、451.82 万 kWh、210.80 万 kWh，合计约 921.67 万 kWh，减碳 4,890.34 吨。谢谢！</p> <p>8、就目前多变的全球局势，公司出口业务开展情况如何，取得出口许可情况如何？</p> <p>回复：您好！2025 年，公司境外销售收入 12.70 亿元，同比增长 3.92%，其中对美国出口的销售收入为 5.01 亿元，同比增长 39.80%。</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，已陆续获得国家主管部门颁发的出口许可证，并成为国家首批授予通用许可证的企业。未来，公司将持续严格遵守相关法律法规及主管部门要求，保障业务稳健合规运行。</p> <p>9、3 月这一波下杀是什么原因，第一季度业绩变动很大吗？</p> <p>回复：您好！公司目前生产经营一切正常，业绩情况请届时关注公司发布的第一季度报告，目前公司不存在应披露而未披露的事项。二级股票市场价格受宏观经济、市场情绪等多重因素影响而具有不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。谢谢！</p> <p>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>
日期	2026 年 4 月 10 日