

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：2026-009

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
形式	☐现场 ☒网上 ☐电话会议
参与单位/ 人员名称	参会人员 98 人，详见附件
时间	2026 年 8 月 21 日
地点	线上会议
上市公司接 待人员姓名	谢辉 首席财务官 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 容介绍	1、请介绍公司 2026 年上半年业绩情况？ 答：2026 年上半年，公司管理层秉承“坚持守法合规，坚持客户导向，聚焦磁材主业，按期新建 2 万吨产能，积极布局具身机器人电机转子，再攀新高峰”的年度经营方针，通过技术创新、组织优化、数字化建设、精益管理等措施，在全力保障按合同履约交付给广大客户的同时，实现公司经营业绩稳健增长。 报告期内，公司实现营业收入 46.49 亿元，同比增长 32.57%，创历史同期新高；其中主营业务收入 39.81 亿元，同比增长 23.42%。第二季度实现营业收入 26.13 亿元，环比增长 28.37%，其中主营业务收入环比增长 27.53%，营收规模实现稳健增长。 分区域看，公司实现境内销售收入 39.34 亿元，同比增长 31.42%；境外销售收入 7.15 亿元，同比增长 39.28%。 公司经营质量进一步提升，实现归属于母公司所有者的净利润 4.62 亿元，同比增长 51.58%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 3.99 亿元，同比增长 70.31%；扣除股份支付影响后的净利润 5.49 亿元，同比增长 76.46%。公司综合毛利率达 21.73%，较上年同期的 16.39%提升 5.34 个百分点。

公司利润表中包含因股权激励产生的股份支付费用，以及可转债按实际利率法计提的财务费用，合计约 1.28 亿元。公司经营活动产生的现金流量净额为 12.06 亿元，较上年同期增加 17.55 亿元，现金流整体保持健康。

2、公司 2026 年上半年产销量和产品收入结构如何？

答：报告期内，公司持续巩固新能源汽车、节能变频空调及风电等核心领域的业务，并加快拓展机器人及工业伺服电机等新兴应用领域，产能利用充足，磁材产成品销量稳中有增。

公司新能源汽车及汽车零部件领域实现销售收入 22.28 亿元，同比增长 33.04%。节能变频空调领域实现销售收入 9.56 亿元。风力发电领域实现销售收入 2.50 亿元。

公司机器人及工业伺服电机领域实现销售收入 2.61 亿元，同比增长 96.40%，收入增长强劲。受益于机器人、高效节能电机及半导体设备等下游需求加速放量，公司业务应用场景持续拓展，客户结构持续优化。

3、请介绍公司具身机器人电机转子业务进展情况？

答：具身机器人是未来高性能钕铁硼磁材及电机转子重要的需求增长点。报告期内，公司已获得世界知名科技公司具身机器人电机转子项目定点，正按照客户项目计划推进量产准备。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司根据具身机器人领域的客户需求，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累计约 2 亿元，研发并建成了具身机器人转子自动化生产线，按照客户要求量产微米级加工精度的转子模组产品。

鉴于基于 AI 大模型的具身智能产业已处于快速发展和迭代阶段，公司围绕具身智能产业下游的应用及产业协同方向，通过参与产业基金等方式对科技创新领域进行了前瞻性布局。相关战略投资有助于公司及时把握科技新兴行业对稀土永磁材料产品的需求变化，促进公司产品与崭新市场需求有效对接。截至报告期末，公司通过产业基金已投资了沐曦股份（688802.SH）等半导体及具身智能相关企业。截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过产业基金持有的股权公允价值约 3.26 亿元，上述股权本报告期产生的公允价值变动收益约 4,118.81 万元。

4、请介绍公司当前产能布局和未来计划？

答：2026 年上半年，公司已完成从赣州单一生产工厂上市主体向母公司为控股管理平台、各生产子公司协同运营的集团化布局转型，集团化优势持续显现。

经董事会审议通过，公司于 2025 年中启动包头三期“年产 2 万吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目”。目前，该项目主要工程主体基本完工，生产设备将按计划分批次安装，产能将分批逐步释放，预计 2027 年底公司磁材产能将达到 6 万吨/年。

5、请介绍公司 2026 年上半年的技术创新及智能制造进展？

答：公司已自主掌握核心技术及专利体系，包括晶界渗透、配方体系、晶粒细化、一次成型、生产工艺自动化等技术，并根据客户需求，在无重稀土、新一代分段粘胶等技术上取得突破，已获得多个知名客户的项目定点和大批量订单。报告期内，公司研发投入达 2.48 亿元，同比增长 46.16%，占营业收入的 5.34%。

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。截至 2026 年 6 月 30 日，公司根据具身机器人领域的客户需求，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累计约 2 亿元，研发并建成了具身机器人转子自动化生产线，按照客户要求量产微米级加工精度的转子模组产品。

近年来，公司加快推进生产自动化、数字化和智能化升级，加强关键设备及工艺改造，不断提升生产效率、产品一致性和柔性生产能力。

6、请问公司原材料供应及回收布局情况？

答：公司构建了多元化的稀土资源保障体系，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货商建立了长期的战略合作关系，同时稳步推进上游回收业务布局。公司与北方稀土集团继续执行年度长协，并拓宽了包括合金片在内的原材料采购品种，保障客户的稳定交付。报告期内，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 79.00%。

公司是行业内较早布局稀土回收的企业，目前持有银海新材 51%的股权。依托集团制造体系，公司各工厂生产过程中产生的磁泥、边角料等可回收物可稳定供应银海新材进行回收加工，其批复回收产能为年产 5,000 吨稀土化合物。

此外，公司拟通过内蒙古产权交易中心公开挂牌转让方式受让北方稀土持有的包头稀交所 9.24%的股权，预计标的股权交易价格为 2,208.36 万元，受让完成后公司将成为其第二大股东。

包头稀交所作为稀土（金属）资源专业化交易平台，本次股权受让事项若顺利完成，将进一步提升公司稀土原材料供应保障能力，增强企业综合竞争力，巩固公司在稀土永磁行业的市场地位。公司将按照合作共建共赢的原则，充分发挥和利用自身优势，为包头稀交所建成国家级稀土（金属）资源交易平台提供助力。

7、请介绍公司的分红与回购情况，以及未来的股东回报策略？

答：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 17 亿元，累计现金分红比例超过 50%。2026 年半年度，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），预计分红总额为 3.45 亿元，现金分红比例约 75%。

2026 年 7 月，基于对公司长期发展前景的信心，公司回购 H 股 272.32 万股，回购金额约 4,431 万港元，平均回购价格约 16.27 港元/股。目前上述回购 H 股已完成注

	销，未来公司将根据法律法规，适时进一步回购股份。 8、请介绍公司资金储备情况？ 答：公司建立了规范完善的财务管理体系，具备良好的现金储备与融资能力。截至报告期末，公司持有货币资金及大额存单合计 48.09 亿元，包括货币资金 32.82 亿元、一年内到期的大额存单 9.13 亿元及一年以上到期的大额存单 6.14 亿元，资金储备充裕。公司凭借稳健的经营业绩、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，为公司持续优化资本结构、提升财务稳健性提供了有力支持。 9、请介绍公司 2026 年上半年的 ESG 实践成果？ 答：公司高度重视 ESG 建设，致力于保护环境及履行企业社会责任。公司设立环境、社会及治理（ESG）委员会统筹相关工作，通过建设光伏电站、技术创新、精益生产、工艺节能、效率提升、设备更新换代、转换绿色电力等各种方式减少自身碳排放。2026 年 7 月，劲诚永磁屋顶光伏发电一期 2.7MW 项目顺利竣工并网，集团赣州、包头、宁波四家工厂合计已竣工并网屋顶光伏发电项目总装机容量达 10.42MW。 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	2026 年 8 月 21 日

附件：参会者名单：

姓名	机构名称
张妍	高盛(亚洲)有限责任公司
陈冬龙	UG INVESTMENT ADVISERS LTD
龙兆丰	建银国际证券有限公司
王丹	花旗
余小丽	兴证国际金融集团有限公司
张康	野村国际(香港)有限公司
戴聿炜	高盛(亚洲)有限责任公司
蒋卓	摩根士丹利
龚静杰	东洋证券亚洲有限公司
张镭	摩根士丹利亚洲投资有限公司
康璟雯	CPPIB AE Investments Asia Limited
颜晨	国投证券国际有限公司
孙飞	晨星投资管理(亚洲)有限公司
Derek Zhang	大和资本市场香港有限公司
钟山	太保投资管理(香港)有限公司
夏一冰	美国银行

张永林	汇富资产管理有限公司
王晓俊	汇丰银行国际有限公司
肖子恒	华润资本管理有限公司
戴东云	复星资产管理有限公司
李睿	中信里昂证券有限公司
Simon Deng	Whitefield Capital Management Pte Ltd
廖克铭	IGWT Investment 投资公司
刘志成	中银国际控股有限公司
Shuhang Jiang	Jefferies
陈俊荣	AGT Partners
陈雨欣	Jefferies
张沁	State Street
Beili Wang	Auspice Investment
Sky Han	瑞士银行
付寒	汇丰环球投资管理(香港)有限公司
Rachel Li	析理资本有限公司
李卓卿	方瀛研究与投资(香港)有限公司
郭东谋	南方基金管理股份有限公司
刘文平	平安基金管理有限公司
袁超	中华联合保险集团股份有限公司
安永超	广发证券股份有限公司
熊宇航	方正证券股份有限公司
张轩	长城证券股份有限公司
何曼文	中国国际金融股份有限公司
张忠业	兴业证券股份有限公司
阎予露	中国银河证券股份有限公司
温佳贝	兴业证券股份有限公司
李超	浙商证券股份有限公司
李柔璇	西部证券股份有限公司
刘婧	国盛证券有限责任公司
王靖添	中银国际证券股份有限公司
丁子龙	天风证券股份有限公司
郭衍哲	中信建投证券股份有限公司
李峰	平安证券股份有限公司
刘勇	光大证券股份有限公司
姚成章	南京证券股份有限公司
沈皓俊	长城证券股份有限公司
宁柯	国金证券股份有限公司
黄佳杰	第一上海证券有限公司
胡加琪	长江证券股份有限公司
兰洋	东方证券股份有限公司
晏溶	华西证券股份有限公司
王筱茜	长江证券股份有限公司

甘嘉尧	方正证券股份有限公司
刘意纯	中邮证券有限责任公司
向正富	财达证券股份有限公司
魏欣	中邮证券有限责任公司
孟宪博	东方财富证券股份有限公司
王凯	北京煜诚私募基金管理有限公司
单河	北京泽铭投资有限公司
张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
吕政和	西安江岳私募基金管理有限公司
骆华森	上海恒穗资产管理中心(有限合伙)
谭飞	上海康橙投资管理股份有限公司
黎君仪	广东正圆私募基金管理有限公司
刘冠华	诚通深改私募基金管理有限公司
魏炜	上海益和源资产管理有限公司
李凌飞	深圳前海旭鑫资产管理有限公司
徐行余	湖南长心私募基金管理有限公司
严思宏	上海合道资产管理有限公司
注目兵	上海方物私募基金管理有限公司
许峻	上海恒基浦业资产管理有限公司
王兆成	上海山合私募基金管理中心(有限合伙)
刘沛力	上海喜世润投资管理有限公司
周炜炜	鲸域资产管理(上海)有限公司
翟旭	诚通深改私募基金管理有限公司
陈炜	北京煜诚私募基金管理有限公司
张正达	华玖股权投资(广东)有限公司
王厚恩	深圳深高私募证券基金管理有限公司
杨勇智	海南锐鸿私募基金管理有限公司
章孝林	上海禾升投资管理有限公司
Jason Wu	锦文资本有限公司
马金龙	广东金能投资公司
李博天	深圳拓森投资控股有限公司
周申力	上海联视投资管理有限公司
王飞	上海七叶树资产管理有限公司
贾思益	海南与君投资合伙企业(有限合伙)
白璐	上海甬派商务咨询中心(普通合伙)
李谦	杭州长谋投资管理有限公司
王霖	众为资本
刘颖飞	平安银行股份有限公司
徐一阳	杭银理财有限责任公司