

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

烟台正海磁性材料股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-007

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容） ☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2026 年半年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 9 月 4 日
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长：王庆凯 董事、总裁：李志强 董事、副总裁、财务总监：赵丽 独立董事：李伟金 董事会秘书：于在海
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：就生产技术而言，贵公司有哪些护城河级别的竞争优势？这个优势大概会持续多久？另外能否半个月内公布前十大股东持仓变化？ 答：您好，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。感谢您对公司的关注与支持。 2、问：相较金力永磁，贵公司产品售价有很大提升空间，后续有哪些有效、具体提升议价措施？另外超薄磁材现在量产了

没有？成品率怎么样？

答：您好，建议您将各公司定期报告中披露的销售数据统一按毛坯或成品口径测算。感谢您对公司的关注与支持。

3、问：尊敬的正海磁材李总，以下几个问题请予解答，谢谢：

（1）公司提到“积极与客户协商建立成本联动定价机制”，请说明目前进展：是否已与主要客户签署？覆盖收入占比多少？调价周期是多长（季度/半年/年度）？是否与稀土价格指数挂钩？

（2）2025 年材料成本占营业成本 75.58%，同比上升 2.15 个百分点。请披露 2026 年上半年该比例是多少？若仍上升，主要原因是什么？

（3）金力永磁通过控股银海新材实现稀土回收（2025 年回收 3,681 吨，占其使用量超 30%），公司是否有布局稀土回收的计划？若无，如何在原料端对冲价格风险？

答：您好，公司积极与客户协商建立成本联动定价机制，提升成本传导能力，保障经营稳健。具体合作内容涉及商业保密条款，公司不能给予进一步回复，敬请谅解。

受原材料价格同比上涨影响，材料成本占营业成本比例略有提升。

公司前瞻研判市场需求，结合经营规划与远期订单，动态优化原料采购及储备节奏，对冲稀土价格波动带来的经营压力，缓解原料涨价对盈利的挤压，保障订单及时交付，支撑了业绩稳健增长。感谢您对公司的关注与支持。

4、问：公司在新能源车领域的核心竞争力是什么？同时采取哪些措施保持竞争优势？

答：您好，公司是工信部认定的新能源汽车用高性能烧结钕铁硼永磁体全国制造业单项冠军企业，公司实现国际汽车品牌 TOP10、自主汽车品牌 TOP5、造车新势力 TOP5 全覆盖；全球汽车电气化核心品牌 TOP5 全覆盖。公司将不断完善经营管

理，加强市场开拓。感谢您对公司的关注与支持。

5、问：公司股价还停留在 2600 点，今年表现特别不理想。我们认为公司是很有前途的，能不能在烟台再出一个“中际旭创”第二，不知管理层有信心吗？

答：您好，公司管理层始终着力于做好公司经营管理，我们对公司的未来发展充满信心。感谢您对公司的关注与支持。

6、问：公司股票已连续四个季度下跌，公司应该给投资者信心，董秘多加强宣传正能量？

答：您好，二级市场股价受多种因素影响，公司将继续专注主业经营，夯实基本面，同时持续做好投资者交流，积极向市场展示公司发展情况。感谢您对公司的关注与支持。

7、问：为什么不能用自有资金进行股票回购？

答：您好，公司对股份回购保持开放审慎态度，如有相关筹划将及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注与支持。

8、问：请问贵公司与机器人生产商的合作进行的如何了，相关产品的排产情况如何，产线扩建的进度和计划如何？

答：您好，2026 年上半年，公司面向人形机器人商业化量产需求，推进无重稀土材料开发、适配巧小高密电机的高精微磁体加工技术迭代，有序开展专用产线优化调配、产线配套搭建工作，持续构筑规模化供货支撑能力。目前，公司对全球知名人形机器人客户的相关订单已进入有序量产阶段。感谢您对公司的关注与支持。

9、问：您好，请问人形机器人量产订单，对三季度经营业绩有没有大的贡献？

答：您好，公司人形机器人业务目前尚处于发展阶段，对公司整体经营业绩贡献有限，业务未来发展规模受下游行业发展、项目实施进度等多种因素影响，存在不确定性，对第三季度经营业绩影响敬请关注公司相关定期报告。感谢您对公司的关注与支持。

10、问：您好，公司上半年实现营收净利双增，主要增长原因是什么？下半年业绩展望。

答：您好，报告期内，公司依托战略、精益、销售三大赋能活动，树牢经营意识与危机意识，提升执行效能，主动应对内外部多重不确定性挑战；动态优化原材料采购策略，搭建常态化多维信息研判机制；积极推进高端产品落地、深化各领域优质客户合作，实现营业收入及净利润同比上涨，盈利水平稳步提升。

下半年，公司将持续把握新能源汽车、人形机器人等市场机遇，强化客户深度拓展与供应链成本管控，保持当前增长向好态势，持续提升市场份额与经营规模。感谢您对公司的关注与支持。

11、问：您好，未来人形机器人量产，出现新的增长点，现有产能能否满足？南通基地规划 18000 吨，现在产能 12000 吨，还有 6000 吨是否可以走上日程？

答：您好，公司南通基地规划的第三期 6,000 吨产能的建设将紧随市场需求，具体情况请关注公司相关公告。感谢您对公司的关注与支持。

12、问：尊敬的公司领导，你好。请问下半年新能源汽车海外出口订单景气度如何？在稀土价格平稳背景下，公司产品毛利率是否有望持续修复，三季度是否可以看见明显改善？

答：您好，具体经营情况请参阅公司相关定期报告。感谢您对公司的关注与支持。

13、问：请预测下半年产品矩阵销量情况。

答：您好，公司构建了结构优良的商业生态，汽车市场为核心主导，其中节能与新能源汽车占据重要战略位置，其他主要应用领域协同均衡发展，整体格局稳健向好。感谢您对公司的关注与支持。

14、问：董秘您好，无重稀土磁体已经汽车批量、机器人配套。

该技术可以降低重稀土依赖，请问后续大规模量产后，对抵御稀土价格波动、改善公司盈利有多大帮助？明年有无进一步扩产计划？

答：您好，盈利改善受原材料价格、产品定价、订单规模等多重因素影响，无重稀土产品对公司盈利能力的改善有待市场进一步验证，具体情况详见公司定期报告相关内容。感谢您对公司的关注与支持。

15、问：您好，26 年二季度单季度营收已经创历史新高，单季度净利润何时也能新高？

答：您好，公司具体经营情况请关注公司定期报告相关内容。感谢您对公司的关注与支持。

16、问：公司产品有大涨价可能吗？日本磁材同行受原料制约现在情况怎么样？公司是否可以借机大力扩大市场占有率和提高净利率？

答：您好，公司将紧密把握市场机遇，满足下游应用需求，从市场开拓、产能优化、成本管控等方面落地经营改善措施，全力寻求业务增量。感谢您对公司的关注与支持。

17、问：您好，在节能与新能源汽车领域，贵公司实现国际汽车品牌 TOP10、自主汽车品牌 TOP5、造车新势力 TOP5 全覆盖；全球汽车电气化核心品牌 TOP5 全覆盖；全球变频空调压缩机品牌 TOP5 全覆盖。在全球人形机器人头部客户能否做到全覆盖？

答：您好，目前公司对全球知名人形机器人客户的相关订单已进入有序量产阶段，依托成熟完备的研发、量产与供应保障能力，公司持续领跑人形机器人核心动力部件配套赛道。感谢您对公司的关注与支持。

18、问：公司技术水平在同行中处于什么水平？在人形机器人领域有没有独特优势？谢谢董事长的尽心尽责！

答：您好，依托与战略客户的深度协同开发机制，公司准

	确把握细分领域发展方向，保持多维度技术领先，并积极推动新技术的产业化应用。特别是在人形机器人等领域，公司凭借多年在电机磁体的深厚积淀，建立了从材料选型到磁路优化的全方位定制化开发模式，能够根据不同客户的项目阶段与特定需求，快速响应并提供专属解决方案。感谢您对公司的关注与支持。 接待过程中，公司严格按照公司《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。
附件清单	无
日期	2026 年 9 月 4 日