

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：2026-010

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	姓名	机构名称
	Yahua Deng	Dymon Asia Capital
	Younes Wu	Millennium Partners
	Wei Fang	Jain Global
	Rachel Zhang	Morgan Stanley
	Hannah Yang	Morgan Stanley
	Chris Jiang	Morgan Stanley
时间	2026 年 9 月 8 日	
地点	金力永磁（宁波）科技有限公司会议室	
上市公司接 待人员姓名	刘煦阳 投资者关系总监 吴叔瑾 投资者关系经理	
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、市场关注某国际新能源汽车公司相关车型采用无稀土电机，请问公司如何看待这一技术路线以及对公司未来经营的影响？

答：高性能稀土永磁材料经过四十余年持续的发展，目前正处于大规模扩大应用的阶段。高性能钕铁硼具有高磁能积、体积小、重量轻、高扭矩、控制精度优异等核心综合优势，有利于提高电机功率密度和运行效率，因此在新能源汽车高性能驱动电机、具身机器人及工业伺服电机等对小型化、轻量化和高扭矩密度要求严苛的高端领域，经过多年产业充分验证、是不可替代的主流核心材料路线。公司对此充满信心！

至于市场上出现的电励磁电机、铁氧体电机等，我们尊重客户的个性化选择，但那完全不代表行业的主流方向。

目前公司在新能源汽车、变频空调、机器人等诸多领域的订单未发生变化，经营情况良好，公司坚定看好高性能稀土永磁材料的长期产业价值与发展空间。

3、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。

4、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。

5、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。

6、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。

7、请介绍公司获得中国合格评定国家认可委员会实验室认可证书的情况？

公司近日收到中国合格评定国家认可委员会（CNAS）授予的实验室认可证书。CNAS 是国内检验检测领域权威的国家级认可机构，CNAS 评审覆盖管理体系、技术能力、样品管控、设备校准、人员能力等全维度考核，标准严苛。此次成功获得 CNAS 认可证书，不仅是权威机构对公司产品检测能力、质量管理水平的高度认可，更是公司核心竞争力与市场公信力的有力彰显。

依托 CNAS 认可资质，公司出具的获认可能力范围内的检测报告可加盖 CNAS、ILAC-MRA 互认标识，在全球多个经济体得到采信，有助于消除国际技术性贸易壁垒，减少重复检测成本，进一步提升产品市场认可度。

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 9 月 8 日