

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：2025-006

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 2024 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2025 年 4 月 7 日
地点	“东方财富”路演平台 http://roadshow.eastmoney.com/luyan/4655524
上市公司接待人员姓名	董事长兼首席执行官：蔡报贵 首席财务官：谢辉 独立董事：朱玉华 董事会秘书：赖训珑
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、两个问题：第一，公司先行布局了新能源汽车和风力发电配套业务，几年前有提前布局人形机器人配套业务，证明了公司超强的战略眼光与执行能力，请问未来五年公司有什么更大的目标与拓展计划？第二，能否较详细公司一亿套磁组件主要的战略考量，应用场景，市场规模，销售对象和市场前景。同时，组件业务除了为下游企业提供永磁材料，我们看到公司也申请和取得了伺服电机等方面的发明专利，是否意味着组件业务还会往下游延升，从而提供用户更加方便的组装应用。</p> <p>董事长兼首席执行官 蔡报贵答：您好！公司在人形机器人领域正积极配合世界知名科技公司的人形机器人磁组件研发和产能建设，并有小批量的交付；低空飞行器领域亦有小批量交付。在人形机器人领域，2025 年人形机器人迎来发展元年，公司将人形机器人磁组件技术研发部升级为人形机器人磁组件事业部，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，初具有一定的规模化量产能力。未来，公司还将持续增加对人形机器人磁组件领域的研发投入，积极推进该项目产业化的软硬件配套工作，以满足市场不断增长的需求。</p>

2、您好，请问贵公司的产品可以用到什么设备上，有哪些比较新的领域，飞行汽车需要用到吗？

董事会秘书 赖训珑答：您好！公司是集研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料、磁组件及稀土永磁材料回收综合利用于一体的高新技术企业，是新能源和节能环保领域高性能稀土永磁材料的领先供应商。公司产品被广泛应用于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、机器人及工业伺服电机、3C、低空飞行器、节能电梯、轨道交通等领域，并与各领域国内外龙头企业建立了长期稳定的合作关系。其中，人形机器人领域正积极配合世界知名科技公司的人形机器人磁组件研发和产能建设，并有小批量的交付；低空飞行器领域亦有小批量交付。谢谢！

3、请问董事长，贵公司有稀土矿吗，稀土对公司有什么影响。

董事长兼首席执行官 蔡报贵答：您好！公司不持有稀土矿，也不涉及稀土金属的冶炼业务。

稀土金属是公司生产高性能钕铁硼永磁材料的原材料，公司于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均建设生产工厂。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，2024 年公司从北方稀土集团、中国稀土集团的采购金额占公司年度采购总额的 63%。

同时，公司稀土采购坚持绿色回收稀土优先，通过投资回收稀土公司巴彦淖尔市银海新材料有限责任公司，且经过全球权威回收成分认证机构 SCS Global Service 的严格审核，公司稀土原材料供应多元化，产品低碳化。2024 年，公司使用了 2,575 吨回收稀土原材料（含废旧磁钢回收），占全年使用稀土原材料 30.4%。

公司基于“客户导向，价值共创”的公司价值观，一贯坚持诚信履约，保障客户端交付，为此，公司建立了完善的稀土原材料采购机制以对冲风险，未来公司会密切监控稀土原材料价格走势，灵活审慎调整库存与采购策略。谢谢！

4、请问财务，公司海外业务多吗，直接出口美国的多少？此次关税对公司的影响多大？谢谢

首席财务官 谢辉答：您好！公司各区域客户覆盖广泛，海外包括欧洲、美洲、亚洲等多个区域市场。公司 2024 年境外销售收入约 12.22 亿元人民币，占总收入比重为 18%，其中美洲市场约 4.18 亿元，占比约 6%左右。目前美国市场单一地区销售收入占公司整体收入比例不高，其市场变动对公司影响较小。公司持续关注涉及公司业务发展的政策动态，公司将审时度势，积极应对有关变化。谢谢！

5、请问董事长，今年的发展计划是什么？

董事长兼首席执行官 蔡报贵答：您好！公司董事会制定了 2025 年经营方针：“坚持客户导向，聚焦磁材主业，按期新建 2 万吨产能，积极布局人形机器人磁组件，再攀新高峰”。在全球新能源汽车、变频节能空调、风力发电、工业机器人及伺服电机、3C（含音响）、低空飞行器、节能电梯等领域继续精耕细作，提高市场份额；在关键的创新领域，尤其是人形机器人领域，积极加大研发投入，确保达成客户的预期，成

为客户可靠的合作伙伴。为贯彻落实以上经营方针，公司 2025 年度经营计划如下：

(1) 积极开拓市场和布局新产能计划：继续坚持以研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料及磁组件为主业，保持在新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电等领域的领先优势。同时，公司将顺应时代潮流，继续做好人形机器人磁组件的研发和产能建设，为后续大规模量产奠定坚实基础。公司还将积极开拓 3C（含音响）、低空飞行器、轨道交通等领域市场，进一步优化产品结构和客户结构。

(2) 重点发展人形机器人磁组件业务计划：持续增加对人形机器人磁组件领域的研发投入，积极推进该项目产业化的软硬件配套工作，以满足市场不断增长的需求。

(3) 创新驱动与智能制造计划：持续进行技术研发投入，实现技术创新、工艺优化，并完成研发成果向业务发展的转换，不断超越自己、领先行业。

(4) 团队建设计划：具体包括公司积极响应“先富促共富”的号召，拟推出 A 股员工持股计划和 H 股限制性股份计划等。

6、4 月产能利用率如何？

首席财务官 谢辉答：您好！2024 全年，公司产能利用率超 90%，高性能磁材毛坯产量约 2.93 万吨，同比增长 39.48%，高性能磁材成品销量约 2.09 万吨，同比增长 37.88%，产销量创公司历史最高水平。谢谢。

7、公司本期盈利水平如何？

首席财务官 谢辉答：您好！感谢您的关注，请留意我们在 4 月底之前会发布的 2025 年 1 季度报告，谢谢。

8、公司 2024 年增收不增利的原因是什么。

首席财务官 谢辉答：您好！2024 年度，公司努力克服稀土原材料价格自 2022 年以来持续下跌的不利因素，积极拓展业务，努力按照规划释放产能，产能利用率超过 90%，高性能磁材产品产销量同比增长约 40%，产销量创公司历史最高水平。2024 年度营业收入 67.63 亿元，较去年同期增长 1.13%。

2024 年度，主要稀土原材料市场价格较去年同期整体仍呈下降趋势。以金属镨钕（含税价格）为例，根据中国稀土行业协会公布的数据，2024 年 1-12 月平均价格为 49 万元/吨，较 2023 年同期平均价格 65 万元/吨下降约 25%。原材料成本变动滞后，叠加行业竞争加剧等因素影响，2024 年度毛利率 11.13%，较 2023 年同期毛利率 16.07%减少 4.94 个百分点。

虽然受到稀土原材料价格下降的不利影响，公司仍然持续进行研发投入，积极布局人形机器人磁组件领域，推动生产管理信息化、自动化，降本增效，加上个别客户在稀土原材料价格相对高位时签订的锁价订单在第三季度后陆续执行，公司第三、四季度盈利能力逐步改善。

2024 年度，公司依托较为充足的在手订单，积极规划布局，提升产能，协调集团优势资源，推进金力宁波科技、劲诚永磁等项目建设，为达产做了大量准备工

作，导致上述子公司产品单位成本、管理费用阶段性增加，对净利润产生了一定的影响。其中金力宁波科技对合并净利润的影响约为-5,756万元。谢谢！

9、世界著名人形机器人公司供货，是否有排他协议？

董事长兼首席执行官 蔡报贵答：您好！有关具体客户的具体业务等情况，公司将基于与客户签署的保密协议基础上，严格遵守相关法律法规，做好信息披露工作，目前公司不存在应披露而未披露的事项。谢谢！

10、你们是特斯拉的供应商吗，机器人的零件是用你们的吗？

董事会秘书 赖训珑答：您好！公司在人形机器人领域正积极配合世界知名科技公司的人形机器人磁组件研发和产能建设，并有小批量的交付。有关具体客户的具体业务等情况，公司将基于与客户签署的保密协议基础上，严格遵守相关法律法规，做好信息披露工作，目前公司不存在应披露而未披露的事项。谢谢！

11、限制钕铁硼出口对公司业绩是否有影响

董事会秘书 赖训珑答：您好！公司将严格遵照国家法律法规及相关规定执行相关政策。在涉及出口管制公告相关类别的产品时，公司将依照规定向相关主管部门进行申请，获得许可后进行出口。根据公司2024年报，公司境外销售收入占总收入比重为18%，其中向美洲出口的比重约为6%，且公司不涉及军工业务。

12、请问董事长对于金力今天的走势有什么想说的

董事长兼首席执行官 蔡报贵答：您好！公司目前经营情况正常，在手订单充足，产能利用充分。二级市场股票价格受行业政策、市场环境、经济预期、投资热点等多种因素影响。公司会一如既往努力提升经营业绩，按规定履行信息披露义务，感谢您的建议。谢谢！

13、重关税之下，出口受阻，仅凭国内小循环金力靠啥赚钱？

董事长兼首席执行官 蔡报贵答：您好！公司是集研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料、磁组件及稀土永磁材料回收综合利用于一体的高新技术企业，是新能源和节能环保领域高性能稀土永磁材料的领先供应商。公司产品被广泛应用于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、机器人及工业伺服电机、3C、低空飞行器、节能电梯、轨道交通等领域，并与各领域国内外龙头企业建立了长期稳定的合作关系。其中，人形机器人领域正积极配合世界知名科技公司的人形机器人磁组件研发和产能建设，并有小批量的交付；低空飞行器领域亦有小批量交付。2024全年，公司产能利用率超90%，高性能磁材毛坯产量约2.93万吨，同比增长39.48%，高性能磁材成品销量约2.09万吨，同比增长37.88%，产销量创公司历史最高水平。根据公开的行业统计数据，公司已成为全国乃至全球稀土永磁行业产销

量排名第一的企业。公司产品客户覆盖全球前十大新能源汽车生产商、全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家、全球前十大风电整机厂商中的五家。根据公司2024年报，公司境外销售收入占总收入比重为18%，其中向美洲出口的比重约为6%，且公司不涉及军工业务。谢谢！

14、公司大股东是否有正在减持而没有公告

董事会秘书 赖训珑答：您好，公司始终严格按照相关监管规则及时履行信息披露义务，不存在应披露未披露的信息。谢谢！

15、就目前公司股价是低估还是高估呢？还有就是对稀土材料价格低迷有什么看法

董事会秘书 赖训珑答：您好！目前稀土价格相较往期，处于较低区间，且存在一定幅度波动。稀土价格保持相对稳定，既有利于稀土永磁材料行业的发展，亦有利于公司经营业绩。二级市场股票价格受多种因素影响，公司会一如既往地努力提升生产经营业绩，按相关规定及时履行信息披露义务，提升公司盈利能力及市场竞争力，回报广大投资者。谢谢！

16、能否介绍下贵公司2024年营收及利润情况

首席财务官 谢辉答：您好！2024年度，公司实现营业收入67.63亿元，同比增长1.13%。公司实现归属于上市公司股东净利润2.91亿元，同比下降48.37%；经营活动产生的现金流量净额5.08亿元。谢谢。

17、请问董秘，公司今年分红情况

董事会秘书 赖训珑答：您好！公司一直以来重视对股东的现金回报，自2018年上市以来，每年均实施现金分红，截至2024年底，累计现金分红超过10亿元，占累计归母净利润比例超过44%。公司2024年度利润分配方案为：向全体股东每10股派发现金红利1.2元（含税），预计分红金额为1.64亿元。若本次年度分红完成实施，叠加公司2024年半年度现金分红1.07亿元，公司2024年全年现金分红金额占公司2024年归属于上市公司股东净利润的比例超过90%。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。谢谢！

18、请问贵公司有何产能扩张计划？

董事会秘书 赖训珑答：您好！2024全年，公司产能利用率超90%，高性能磁材毛坯产量约2.93万吨，同比增长39.48%，高性能磁材成品销量约2.09万吨，同比增长37.88%，产销量创公司历史最高水平。根据公开的行业统计数据，公司已成为全国乃至全球稀土永磁行业产销量排名第一的企业。2025年1月，公司积极响应国家关于全力建设“两个稀土基地”的政策，根据未来新能源汽车、变频空调、人

	<p>形机器人等市场需求，董事会决定投资建设“年产2万吨高性能稀土永磁材料绿色智造项目”。力争到2027年建成6万吨高性能稀土永磁材料产能，并具备先进的人形机器人磁组件生产线。谢谢！</p> <p>19、稀土价格上涨，对贵司是利好还是利空消息，具体原因是什么</p> <p>董事会秘书 赖训珑答：您好！稀土价格保持相对稳定，既有利于稀土永磁材料行业的发展，亦有利于公司经营业绩。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	2025年4月7日