

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：2025-007

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	机构名称	姓名
	兴证全球基金	邹欣
	永赢基金	郑州杰
	华宝基金	杨奇
	华泰资产	季熠
	海通资管	罗子博
	平安资产	严鹏
	中信保诚基金	陈诗雨
	人保资产	李一冉
	泉果基金	张詮
	和谐汇一资管	赵辰
	汇添富基金	徐志华
	汇添富基金	孙丹
	富达基金	李瑞鹏
	财通资管	肖令君
	兴银基金	石亮
	申万菱信	苗琦
	南方基金	郑晓曦
	博道基金	江思帆
	国君资管	程威华
	光大资管	孟祥飞
	坤阳资产	沈宗礼
	复胜资产	孙克遥
	上海正溜资产	刘月茹
	勤辰投资	崔莹
	华宝资管	李嘉颖
	华宝投资	陈晶歆
	国泰基金	高司民
	青骊投资管理	苏雪晶

	华能贵诚信托	孙宇			
	国信资管	杨晗玥			
时间	2025 年 4 月 7 日				
地点	会议室				
上市公司接待人员姓名	蔡报贵 董事长兼首席执行官 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、请简要介绍公司 2024 年全年业绩情况？				
	答：2024 年度，管理团队在公司核心价值观“客户导向、价值共创”的引领下，带领公司坚持聚焦主业，克服稀土原材料价格自 2022 年以来的大幅下跌、探底的不利因素，积极拓展业务，并努力按照董事会制定的战略规划扩大产能、释放产能。				
	2024 年，稀土原材料价格同比呈下降趋势，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不利因素对公司经营业绩产生不利影响。				
	公司管理层及时采取有效应对策略，积极开拓市场并同步扩大产能，保持稳健经营。报告期内，公司持续聚焦新能源和节能环保领域，专注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、低空飞行器等核心应用领域。2024 年度，公司实现营业收入 67.63 亿元，同比增长 1.13%。其中，境内销售收入 55.41 亿元，同比增长 1.88%；境外销售收入 12.22 亿元，其中向美洲出口的销售收入约 4.18 亿元。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。				
	2、公司 2024 全年产销量和产品结构如何？				
	答：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。				
	2024 年公司在新能源汽车、变频空调及风力发电领域销售收入情况如下：				
	应用领域	销售收入（亿元）	销售量同比增长	产品可装配数量	产品客户覆盖情况

	新能源汽车及汽车零部件	33.14	38.62%	新能源乘用车约 550 万辆	全球前十大新能源汽车生产商
	变频空调	15.40	61.81%	变频空调约 8,200 万台	全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家
	风力发电	4.97	2.03%	装机容量约 12GW	全球前十大风电整机厂商中的五家
	3、2025 年公司在新能源汽车、变频空调、风电领域的市场占有率未来是否具备进一步提高的空间？ 答：新能源汽车领域：1）2024 年全球新能源乘用车销量首次突破 1,700 万辆，同比增长 26%，新能源车占全球汽车销量的比例达到 22%。预计 2025-2027 年全球新能源乘用车销量将分别达到 2,090 万辆、2,510 万辆和 3,020 万辆，持续保持高速增长态势；2）公司在新能源汽车领域已与全球前十大新能源汽车生产商建立了合作关系，2024 年公司产品已应用于全球约 550 万辆新能源乘用车，市场地位稳固，随着新能源汽车行业的持续增长，预计公司市场占有率仍有提升空间。 节能变频空调领域：1）在能效标准升级和消费品以旧换新政策推动下，家用变频空调市场增长显著，2024 年全年家用空调总销量约 2 亿台，同比增长 17.8%，其中变频空调为市场主流；2）公司是全球变频空调压缩机前十大生产商中八家的磁材供应商，2024 年公司磁钢产品应用于约 8,200 万台变频空调，销售收入同比增长 61.81%。随着变频空调市场份额进一步扩大，公司磁钢市场占有率具备进一步提升潜力；3）2025 年以来空调产销量依旧保持快速增长态势，2025 年 1-2 月，中国家用空调总销量为 3,452.4 万台，同比增长 20.6%。 风力发电领域：1）2024 年全球风电新增装机容量 121.6GW，较 2019 年规模翻倍，未来风电产业将继续保持高速增长；2）公司已进入全球前十大风电整机厂商中的五家的供应链，2024 年公司磁钢应用装机容量约 12GW。随着全球风电装机容量持续提升，特别是海上风电市场快速发展，公司在风电领域的市场份额预计也有进一步				

提升空间。

4、人形机器人与低空飞行器业务目前进展如何？

答：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。

5、公司包头三期项目进展情况如何？

答：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”。项目建设期 2 年，目前正在按计划推进中。

6、请介绍公司的分红情况及未来的分红策略？

答：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 年全年度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。

7、请介绍公司本次拟推出的员工持股计划和 H 股限制性股份计划的相关情况。

答：2025 年 3 月，公司为进一步健全长效激励机制，拟实施 A 股员工持股计划和 H 股限制性股份计划：公司拟将 2023 年回购的 8,015,784 股 A 股用于实施“2025 年 A 股员工持股计划”，参与对象预计不超过 500 人；公司拟发行不超过已发行 H 股股份（不含库存股）总数 10% 的 H 股新股用于限制性股份激励计划。截至报告披露日，公司已发行 H 股股份 227,640,800 股。公司 2025 年 A 股员工持股计划的业绩考核目标如下：

解除限售期	对应考核年度	年度净利润相对 2024 年增长率目标值
第一个解除限售期	2025 年	2025 年净利润比 2024 年净利润增长不低于 20%
第二个解除限售期	2026 年	2026 年净利润比 2024 年净利润增长不低于 45%
第三个解除限售期	2027 年	2027 年净利润比 2024 年净利润增长不低于 80%

或

解除限售期	对应考	年度主营业务收入相对 2024 年增长率目标值
-------	-----	-------------------------

		核年度	
	第一个解除限售期	2025 年	2025 年主营业务收入较 2024 年主营业务收入增长不低于 20%
	第二个解除限售期	2026 年	2026 年主营业务收入较 2024 年主营业务收入增长不低于 50%
	第三个解除限售期	2027 年	2027 年主营业务收入较 2024 年主营业务收入增长不低于 100%
8、请问公司原材料供应及库存情况如何？ 答：公司于重稀土主要产地江西赣州、轻稀土主要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。 9、请介绍一下公司海外业务情况，以及此次关税调整和中国政府反制措施涉及中重稀土类物品的出口管制对公司的影响？ 答：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，且公司不涉及军工业务。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。 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。 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	2025 年 4 月 7 日		