

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：2022-008

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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）
参与单位/人员名称	合计 132 人（详见附表）
时间	2022 年 10 月 14 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：鹿明 投资者关系总监：王聪敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：请介绍一下公司前三季度业绩情况。</p> <p>答：根据公司已发布的业绩预告情况，2022 年前三季度，公司管理层充分把握新能源及节能环保领域的市场机遇，经营业绩持续增长。在新能源汽车及汽车零部件领域，营业收入较去年同期增长近 190%；在机器人及工业节能电机领域，营业收入较去年同期增长逾 120%。此外，在 3C、节能变频空调等领域的营业收入也有较高的增长。因此，2022 年前三季度公司营业收入较上年同期预计增长 70%~90%，达到 496,084.75 万元~554,447.67 万元；归属于上市公司股东的净利润较上年同期预计增长 90%~100%，达到 66,771.23 万元~70,285.50 万元。</p> <p>2、问：请问公司三季度的产销量如何？包头工厂是否实现满产？</p> <p>答：公司三季度的产销量保持稳定，但因为赣州工厂七月例行检修、及变频空调产品需求淡季等影响。三季度产销量与前两个季度产销量基本相当，包头工厂一期项目已经在 6 月达产，但是三季度的实际产销量还未达到饱和产能水平，后续仍有放量增长空间。</p>

3、问：公司中报公告二季度汇兑收益约 1.3 亿元，请问第三季度的汇兑收益如何？

答：今年 1 月公司完成了香港 H 股的 IPO 发行工作，全球发售所得款项约为 42.41 亿港元，根据国家外管局的要求，大部分募集资金已经于二季度完成回境结汇，因此三季度汇兑收益较二季度有所下降。具体数据请关注公司 10 月 26 日披露的三季报。

4、问：三季度稀土价格的下降对公司库存的影响如何？对四季度原料价格如何看？

答：公司在库存管理上一直秉持审慎的态度，存货一直处于较低水平。原材料和产成品的存货在三季度都按照订单和客户需求及时消化，存货跌价很少，有较好的应对。。

目前从市场情况来判断，三季度以来稀土价格回落后已经平稳，预计未来稀土价格基于供需的进一步平衡而逐渐趋于稳定。

5、问：钕铁硼产品类似，属于标准品吗？公司在多个领域取得了领先市场地位，请问公司的竞争优势有哪些？

答：公司钕铁硼磁钢产品均是根据客户需求定制化生产，属于非标产品，磁钢产品运用于不同领域或设备，其原料配方、加工工序、成品形状及尺寸都存在差异。

公司一直致力于高性能钕铁硼永磁材料的研发、生产和销售，并专注于新能源和节能环保应用领域，是高性能钕铁硼永磁材料行业发展最快的公司之一，积累了较为雄厚的客户基础和丰富的行业经验，在行业内树立了良好的品牌形象，具备较为突出的竞争优势，具体如下：

（1）公司为增长迅速的全球领先的高性能稀土永磁材料生产商，公司产能布局为不断增长的市场需求提供强大的产品交付保障。

（2）公司与主要稀土供应商建立长期稳定的战略合作。

（3）强大的生产优化研发能力及行业领先的晶界渗透技术。

（4）在稀土永磁材料行业具备先发优势，该行业以客户粘性高及进入门槛高为特征。

（5）公司管理团队成熟稳定并形成国际化的业务布局。

（6）公司十分重视 ESG 建设及碳中和，并于今年取得了 SGS 颁发的全球钕铁硼行业首张碳中和证书，努力和客户的发展战略相匹配，特别是海外客户。

6、问：二季度稀土价格下降，公司的第三季度的售价是否也随之下调，下调幅度有多大？

答：不同领域客户有不同的调价机制，但均为市场公允的约定，非公司独有。当稀土原材料价格波动较大时，公司向下游传导受调价周期影响而有所滞后。

7、问：宁波和包头二期项目的建设进展如何？

答：公司的毛坯产能已具备年产 23,000 吨的生产能力。公司在包头投资建设的“高性能稀土永磁材料基地项目”在 2021 年底竣工，该项目已于 2022 年 6 月达产，形成 8,000 吨/年的高性能稀土永磁材料生产能力。公司也由生产基地单一工厂向多地工厂的集团化迈进。公司规划到 2025 年，将建成高性能钕铁硼永磁材料年产能 40,000 吨。

产能（吨/年）	工厂	主要项目名称	项目状态	达产时间
15,000	赣州	-	已达产	2021
8,000	包头	高性能稀土永磁材料基地项目	已达产	2022 年 6 月
3,000	宁波	年产 3,000 吨高端磁材及 1 亿台套组件项目	在建	2023-2024
12,000	包头	高性能稀土永磁材料基地项目（二期）	在建	2023-2024
2,000	赣州	高效节能电机用磁材基地项目	规划建设	2024-2025
40,000		-		

8、问：请问公司的净利率水平如何，是否可以给个指引？

答：从过去几年的经营情况来看，公司净利率长期稳定在 10% 左右。

9、问：公司中报经营现金流转负，应收账款也在增加，为什么？

答：由于公司订单增长较快，原材料采购支出相应增加，叠加前期稀土原材料价格快速上涨，对公司经营现金流净额也造成一定影响，随着稀土价格回落，其影响将被削弱，公司经营现金流净额会有较大改善。

随着公司业务规模持续扩大，公司应收账款增加是较为正常的现象，公司管理层一直非常重视应收账款的管理，并采取有力措施保证应收账款的安全性。

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

2022 年 10 月 14 日

附表：机构名单（按会议时间顺序，排名不分先后）

序号	人员姓名	参与单位	活动形式
1	Chen Jonah	UBS Asset Management (Singapore) Limited	电话会议
2	GeXingzi	LMR PARTNERS LIMITED	电话会议
3	LinSean	Keywise Capital Management (HK) Ltd	电话会议
4	罗磊	Destination Partners Limited	电话会议
5	Mark Tang	PAG	电话会议
6	WANG Nathan	DTC China New Impetus Fund	电话会议
7	YueZAN	Mars Asset	电话会议
8	ZHU Yaxin	AP CHINA UNICORN FUND SPC	电话会议
9	蔡荣转	海金投资	电话会议
10	陈飞云	金之灏基金	电话会议
11	陈开	中金公司	电话会议
12	陈曦	波克科技	电话会议
13	陈鑫	禅龙资产管理有限公司	电话会议
14	崔凯	北京禹田资本管理有限公司	电话会议
15	邓军	华安自营	电话会议
16	邓玉雪	中再资管	电话会议
17	丁开盛	三亚鸿盛	电话会议
18	丁思鑫	泽源资产	电话会议
19	杜波	淳厚基金	电话会议
20	杜新正	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	电话会议
21	冯先涛	西部证券	电话会议
22	高羽	中融国际信托	电话会议
23	龚嘉斌	建信信托	电话会议
24	龚润华	博时基金管理有限公司	电话会议
25	管浩阳	西部利得	电话会议
26	郭歌	长江养老	电话会议
27	哈含章	华润元大	电话会议
28	韩硕果	前海人寿	电话会议
29	何静	华泰柏瑞	电话会议
30	何曼文	中金公司	电话会议
31	和磊	华泰柏瑞	电话会议
32	胡威	海通资管	电话会议
33	黄安乐	工银瑞信	电话会议
34	黄成扬	泰康基金	电话会议
35	黄坤	长安信托	电话会议
36	黄伟	诺德基金	电话会议
37	江敬文	悟空投资	电话会议
38	蒋蛟龙	东方资管	电话会议
39	金耀	民生加银	电话会议
40	柯伟	碧云资本	电话会议

41	李纯	招银理财	电话会议
42	李良	东方睿石	电话会议
43	李梦窈	青骊投资	电话会议
44	李瑞丰	仁和人寿	电话会议
45	李薇芷	海通国际资产管理	电话会议
46	李扬	复需投资	电话会议
47	李杨	万家基金管理有限公司	电话会议
48	李杨	中国人寿资产管理有限公司	电话会议
49	李奕霖	泰康养老	电话会议
50	李源海	宁泉投资	电话会议
51	李昭伦	Panoramic Hills Capital	电话会议
52	李志武	创金合信	电话会议
53	梁超逸	嘉合基金	电话会议
54	梁肖	上善如是	电话会议
55	廖书迪	运舟投资	电话会议
56	刘艾珠	杭州银行	电话会议
57	刘超	安信自营	电话会议
58	刘建义	华泰资产	电话会议
59	刘平	兴证全球	电话会议
60	刘谦	天安人寿	电话会议
61	刘莎	金山资产管理有限公司	电话会议
62	刘小明	信达澳银	电话会议
63	刘元根	北京禹田资本管理有限公司	电话会议
64	刘子豪	源峰基金	电话会议
65	吕佩瑾	中庚基金	电话会议
66	马瑞琨	中信建投基金	电话会议
67	马彦仁	贤盛投资	电话会议
68	马自强	东海资管	电话会议
69	麦浩明	广州市航长投资管理有限公司	电话会议
70	毛健	北京市星石投资管理有限公司	电话会议
71	牟善同	朱雀基金	电话会议
72	聂鸿翔	从时投资	电话会议
73	庞雪苹	恒泰证券	电话会议
74	彭锐哲	华夏基金管理有限公司	电话会议
75	戚俊文	浙江永安国富资产	电话会议
76	齐丁	中金公司	电话会议
77	钱子毅	上海聚鸣投资管理有限公司	电话会议
78	乔雅	杭州融汇投资	电话会议
79	邱博文	海通资管	电话会议
80	石磊	中津创新	电话会议
81	孙常蕾	民生加银	电话会议
82	谭星星	交银施罗德	电话会议
83	陶俊	中邮理财	电话会议

84	王柄方	长盛基金	电话会议
85	王佳音	永赢基金	电话会议
86	王健	富业盛德资管	电话会议
87	王洁	开源证券	电话会议
88	王凯	紫金矿业集团资本投资有限公司	电话会议
89	王青	上海胤胜资产管理有限公司	电话会议
90	王润东	中再资产管理股份有限公司	电话会议
91	王晓岩	民生加银	电话会议
92	王祎佳	华夏久盈	电话会议
93	王颖	中信保诚基金	电话会议
94	王雨天	北京禹田资本管理有限公司	电话会议
95	王政	中金公司	电话会议
96	王子钰	上海景林资产管理有限公司	电话会议
97	魏涛	粤开证券	电话会议
98	翁晋翀	浙商自营	电话会议
99	吴佩苇	国金基金	电话会议
100	肖锐	泰康资产	电话会议
101	谢书英	兴证全球	电话会议
102	谢泽林	嘉实基金	电话会议
103	徐榕	中金资管	电话会议
104	许耀文	诺昌投资	电话会议
105	严律	杭州银行	电话会议
106	杨朝晖	中信证券股衍部	电话会议
107	杨文艺	中金公司	电话会议
108	杨院	上海山楂树甄琢资产管理中心	电话会议
109	杨子霄	慎知资产	电话会议
110	殷珉	麦顿投资	电话会议
111	于宏杰	汇华理财 Amundi BOC Wealth Management	电话会议
112	余渐修	中天国富证券	电话会议
113	余思贤	富安达基金	电话会议
114	余喜洋	兴证全球	电话会议
115	俞璩	平安养老保险股份有限公司	电话会议
116	虞光	远望角投资	电话会议
117	张攻	勤道资本	电话会议
118	张显宁	人保香港资产	电话会议
119	张耀予	玄元投资	电话会议
120	章海默	山西证券公募部	电话会议
121	赵博容	工银安盛人寿保险有限公司	电话会议
122	赵杰	上海普行资产	电话会议
123	赵梧凡	德邦基金	电话会议
124	周峰	金山资产管理有限公司	电话会议
125	周户	中信建投基金	电话会议
126	周茜	景林资产	电话会议

127	朱程辉	华富基金	电话会议
128	朱杨林	泰康养老	电话会议
129	朱运	易方达基金	电话会议
130	朱戈宇	—	电话会议
131	陈洪	—	电话会议
132	赵杰	—	电话会议