

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：2025-004

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	参会人员 129 人，详见附件
时间	2025 年 3 月 31 日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	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	<p>1、请简要介绍公司 2024 年全年业绩情况？</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>

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、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。

4、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。

5、2024 年度公司净利润同比下降的主要原因是什么？

答：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。

2024 年，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。

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。

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、公司扩张产能是否有足够的订单支持？

答：公司坚持“以销定产”的原则，根据与主要客户的长期订单和明确需求指引来推进新产能建设和释放。公司已与新能源汽车、变频空调、风电等领域的头部客户建立了稳定、长期的合作关系，并建立了细分市场领先地位。此外，公司正积极配合世界知名科技公司的人形机器人磁组件研发，陆续有小批量的交付，为后续大规模量产奠定了基础。2024 全年，公司在手订单充足，产能利用率超过 90%，高性能磁材成品销量约 2.09 万吨，同比增长 37.88%。

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

	<p>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%。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
日期	2025年3月31日

参会者名单：

姓名	机构名称
陈逸珂	Pinpoint
陈颖欣	美林(亚太)有限公司
陈哲	中信里昂证券有限公司
韩思雨	瑞银证券(香港)有限公司
蒋卓	摩根士丹利亚洲有限公司
柯伟	碧云资本管理有限公司
李梦琪	高盛资产管理(香港)有限公司
鲁仁浩	知新资产管理有限公司
孙飞	晨星(亚洲)有限公司
王丹	花旗环球金融亚洲有限公司
王依鸣	美银证券
吴一新	Prime capital
吴旖婕	海通国际证券有限公司
肖子恒	华润资本管理有限公司
颜晨	国证国际证券(香港)有限公司
杨铭峻	中隆投资有限公司
付寒	汇丰环球投资管理(香港)有限公司
徐卓凡	摩根士丹利国际股份有限公司
洪奕昕	中国人寿养老保险股份有限公司
吕连忠	新华资产管理股份有限公司
蔡峰	南华基金管理有限公司
郭东谋	南方基金管理股份有限公司
李金哲	南方基金
李名雅	东方阿尔法基金管理有限公司
李涌	瑞达基金管理有限公司
廖瀚博	长城基金
刘凯兴	南华基金管理有限公司
刘洋	兴证全球基金管理有限公司
任柯宇	长城基金

王天瑜	南方基金
武娇	汇百川基金管理有限公司
夏韵	申万菱信基金管理有限公司
谢泽林	博时基金管理有限公司
徐志华	汇添富基金管理股份有限公司
周昊	东兴基金管理有限公司
魏巍	中信期货有限公司
安永超	中泰证券股份有限公司
曹钰涵	华福证券有限责任公司
陈凯丽	天风证券股份有限公司
陈先龙	海通证券股份有限公司
邓轲	中航证券有限公司
耿军军	国元证券股份有限公司
何曼文	中国国际金融股份有限公司
洪一	东兴证券股份有限公司
胡加琪	长江证券股份有限公司
胡十尹	天风证券股份有限公司
胡婷	星展证券(中国)有限公司
胡颖	中信建投证券股份有限公司
胡子慧	中国国际金融股份有限公司
江鹏	中国国际金融股份有限公司
赖福洋	兴业证券股份有限公司
兰洋	国泰君安证券股份有限公司
李超	国金证券股份有限公司
李沛雨	野村东方国际证券有限公司
李元晨	华安证券股份有限公司
刘岗	华创证券有限责任公司
刘绍宇	野村东方国际证券有限公司
刘依然	国联民生证券股份有限公司
刘奕町	天风证券股份有限公司
马可远	国信证券股份有限公司
孟宪博	国泰君安证券股份有限公司
米宇	东吴证券股份有限公司
聂政	东北证券股份有限公司
蒲明琪	广发证券股份有限公司
秦亚男	国金证券股份有限公司
沈皓俊	浙商证券股份有限公司
宋洋	信达证券股份有限公司
田庆争	华源证券股份有限公司
童松	长江证券股份有限公司
王畅舟	中国国际金融股份有限公司
王乐	广发证券股份有限公司
王筱茜	长江证券股份有限公司

王逸卿	招商证券股份有限公司
王招华	光大证券股份有限公司
王政	中国国际金融股份有限公司
魏欣	中邮证券有限责任公司
魏征宇	华福证券有限责任公司
翁振杰	国都证券股份有限公司
吴晋恺	国金证券股份有限公司
夏伟耀	浙商证券股份有限公司
向正富	中航证券有限公司
项祈瑞	华源证券股份有限公司
肖索	山西证券股份有限公司
熊颖	华西证券股份有限公司
熊宇航	浙商证券股份有限公司
阎予露	中国银河证券股份有限公司
杨丰源	中邮证券有限责任公司
张弋清	民生证券股份有限公司
张寅帅	光大证券股份有限公司
张忠业	兴业证券股份有限公司
章孝林	爱建证券有限责任公司
赵远喆	兴业证券股份有限公司
钟革敏	中山证券有限责任公司
周古玥	国投证券股份有限公司
周相君	长江证券股份有限公司
陈镇炎	广州市罗爵资产管理有限公司
古道和	深圳中天汇富基金管理有限公司
顾松华	苏州正源信毅资产管理有限公司
黄志豪	广东正圆私募基金管理有限公司
李凌飞	深圳前海旭鑫资产管理有限公司
李心宇	张家港高竹私募基金管理有限公司
梁铨	山东国惠基金管理有限公司
刘华峰	海南峰辰私募基金管理有限公司
路永光	上海丰仓股权投资基金管理有限公司
倪娜	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)
齐翔	北京清和泉资本管理有限公司
钱玄普	北京致顺投资管理有限公司
田博	北京宏道投资管理有限公司
汪自兵	上海方物私募基金管理有限公司
王凯	北京煜诚私募基金管理有限公司
熊政	广东邦政资产管理有限公司
闫慧辰	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
俞忠华	上海云门投资管理有限公司
张春龙	海南君阳私募基金管理有限公司
张丽青	鸿运私募基金管理(海南)有限公司

周天明	深圳市前海长和汇众基金管理有限公司
周炜炜	鲸域资产管理(上海)有限公司
魏宁伟	紫金信托有限责任公司
白璐	君义振华(北京)管理咨询有限公司
曹志平	粤佛私募基金管理(武汉)有限公司
巩显峰	海南棕榈湾投资有限公司
刘建伟	上海申银万国证券研究所有限公司
刘军洁	北京中泽控股集团有限公司
陆飞	北京厚特投资有限公司
马焰明	上海申银万国证券研究所有限公司
王彦楠	三峡资本控股有限责任公司
张子璇	花旗银行(中国)有限公司
刘佳黎	中信证券资产管理有限公司
罗聪	长江证券(上海)资产管理有限公司