

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：2022-004

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）
参与单位名称	详见附表
时间	2022年04月01日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：蔡报贵 副总经理兼董事会秘书：鹿明 财务总监：谢辉 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2021年度的业绩情况。</p> <p>答：2021年，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、3C、工业节能电机、节能电梯、轨道交通等核心应用领域，公司营业收入及净利润保持大幅增长。报告期内，公司实现营业收入408,007.24万元，同比增长68.78%；境内销售收入370,165.84万元，同比增长78.26%，境外销售收入37,841.40万元，同比增长11.04%，其中向美国出口的销售收入约5,438.81万元；实现归属于上市公司股东的净利润45,307.42万元，同比增长85.32%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润42,330.14万元，同比增长86.37%。</p> <p>2021年公司新能源汽车及汽车零部件领域收入达到10.51亿元，较上年同期增长222.73%，2021年公司新能源汽车驱动电机磁钢产品销售量可装配新能源乘用车约124万辆。2021年公司节能变频空调领域收入达到14.00亿元，较上年同期增长59.41%，2021年公司节能变频空调磁钢产品销售量可装配变频空调压缩机约4,850万台。2021年公司风力发电领域收入达8.87亿元，与去年基本持平，2021年公司风电磁钢产品销售量可装配风机的装机容量约8.65GW。</p>

2、问：新能源汽车领域的磁材应用未来市场空间如何？公司在该领域市场地位如何？

答：根据弗若斯特沙利文的报告，到 2025 年，预期全球新能源乘用车销量将达到约 1,130 万辆，2020 年至 2025 年的复合年增长率约为 30.9%；全球新能源汽车的高性能钕铁硼永磁材料消耗量预期将达到约 3.75 万吨，2020 年至 2025 年的复合年增长率约为 30.9%。2020 年，按使用高性能钕铁硼永磁材料的乘用车新能源汽车数量计，金力永磁在全球排名第一。

公司在新能源汽车领域，公司产品获 2021 年全球前十大新能源汽车生产商中的八家用于生产驱动电机。公司是特斯拉、比亚迪、联合汽车电子、日本电产等新能源汽车驱动电机的磁钢供应商，上汽集团、蔚来、理想汽车都是公司的最终用户，公司也是博世集团多年的汽车零部件磁钢供应商。公司还是大众汽车、通用汽车新能源汽车平台的稀土永磁材料供应商。

3、问：工业节能电机领域的市场前景如何？公司在这方面有无布局？

答：2021 年 10 月，工信部、市场监管总局联合印发《电机能效提升计划(2021-2023 年)》提出，引导企业实施电机等重点用能设备更新升级，优先选用高效节能电机，加快淘汰不符合现行国家能效标准要求的落后低效电机。加大高效节能电机应用力度。其中特别提出，针对变负荷运行工况，推广 2 级能效及以上的变频调速永磁电机。针对使用变速箱、耦合器的传动系统，鼓励采用低速直驱和高速直驱式永磁电机。《电机能效提升计划（2021-2023 年）》的实施，将提高未来两年稀土永磁电机的渗透率，进一步增加稀土永磁材料的需求。

公司在工业用电机领域产品已有布局，2021 年公司在该领域销售收入增长速度较快，但占主营业务收入比例较小。目前，公司拟在江西赣州投资建设“高效节能电机用磁材基地项目”，项目预计在 2024-2025 年达产，将提升公司在工业节能电机领域的竞争力。

4、问：晶界渗透技术如何帮助降低成本？公司在晶界渗透技术方面有哪些优势？

答：公司具备行业领先的晶界渗透技术，已就晶界渗透技术申请多项国内外发明专利授权。

晶界渗透技术主要是通过降低中重稀土镨和铽的添加量，达到帮助客户降低成本的目标。目前我们在节能变频空调产品、新能源汽车驱动电机及部分 3C 智能电子的高性能产品中，利用晶界渗透技术来显著减少镨、铽等中重稀土的添加量约 50%-70%，未来我们还会加大研发投入，继续优化和升级包括晶界渗透技术在内的一系列核心技术。

根据弗若斯特沙利文的报告，公司 2020 年使用晶界渗透技术生产 4,111 吨高性能稀土永磁材料产品，于晶界渗透稀土永磁市场中排名世界第一，约占 21.3% 的市场份额。2021 年，公司使用晶界渗透技术生产 6,064 吨高性能稀土永磁材料产品，同比增长 47.51%，占同期公司产品总产量的 58.73%，较上年同期提高了 16 个百分点；其中

超高牌号产品产量为 3,437 吨。公司凭借庞大的产能、卓越的研发能力、专有技术以及强大的产品交付能力，成为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。

5、问：请介绍一下公司的定价模式、调价机制，以及其对公司毛利率的影响。

答：公司产品的定价模式为成本加成模式。稀土原材料成本占产品成本的 70%~80%，加工工艺、工序的复杂程度使得不同领域的产品附加值不同，毛利率会有差异；比如风电领域的产品加工复杂程度相对低，3C 产品的加工复杂程度高。同时，不同领域产品所处的阶段不同，毛利率也会有差异；比如 2021 年新能源汽车领域新的客户定制的新产品处于爬坡上量阶段，毛利率在达到成熟阶段或者在具备规模效应之前都会相对低些。

公司能够根据与客户订立的合约在一定的周期内（每月/每季度/每半年/每年）调整产品的单价。价格调整机制有助于公司在一定程度上将稀土原材料价格的波动逐渐传导给客户，但仍然有一定的滞后性。

综合定价模式、调价机制的影响，在 2021 年稀土原材料持续上涨的背景下，公司 2021 年磁钢的毛利率为 21.32%，较 2020 年下降 2.49 个百分点。

6、问：随着下游应用领域需求爆发式增长，公司未来产能是如何规划的？

答：公司为应对下游行业不断增长的需求，计划扩大高性能钕铁硼永磁材料的现有产能，通过研发升级生产线，并深化公司产品在下游行业的渗透。包头一期项目达产后，公司的高性能钕铁硼永磁材料毛坯总年产能将达 23,000 吨，且生产基地由单一工厂向多地工厂的集团化迈进。公司规划在未来数年间持续大幅增加产能，力争到 2025 年高性能钕铁硼永磁材料毛坯的年产能达到 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	已投产	2022
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）	规划建设	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		-		

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 04 月 01 日

附表：机构名单

序号	机构名称/简称
1	中国国有企业混合所有制改革基金
2	华润国新
3	中信保诚人寿保险
4	建银国际
5	中国守正基金
6	三井住友信托
7	APC China
8	Whitefield Capital Management
9	Rising Stella Investment
10	Nekton Capital
11	Am Bank
12	高盛高华证券
13	摩根士丹利
14	美林证券
15	晨星
16	中信里昂证券
17	法国巴黎银行
18	星展证券
19	星展亚洲