

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：2022-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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）
参与单位名称	详见附表
时间	2022年04月27日至04月29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>管理层首先介绍了公司 2022 年第一季度经营业绩：</p> <p>2022 年第一季度，公司充分把握新能源及节能环保领域需求增长的有利市场机遇，继续保持公司经营业绩快速增长的态势。报告期内，公司在手订单充足，产能利用充分，包头工厂产能逐渐释放。公司使用晶界渗透技术生产 1845 吨高性能稀土永磁材料产品，同比增长 42.74%，占同期公司产品总产量的 66.98%，较上年同期提高了 16 个百分点。公司凭借强大的产能、卓越的研发能力、不断突破的核心技术以及高质量快速的产品交付能力，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。</p> <p>2022 年第一季度，公司新能源汽车及汽车零部件领域收入达到 4.50 亿元，较上年同期增长 256.88%，2022 年第一季度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 48.7 万辆；公司节能变频空调领域收入达到 4.03 亿元，较上年同期增长 12.72%；公司风力发电领域收入达 2.82 亿元，较上年同期增长 46.14%。同时公司在 3C 领域加大规模化量产，在工业节能电机、节能电梯等领域的营业收入也有较高的增长。</p> <p>1、问：2022 年第一季度疫情对于公司经营的影响？</p>

答：公司 2022 年第一季度在手订单充足，产能利用较为充分，受到疫情影响很小。赣州及包头生产基地所在地未发生大规模疫情，此外公司已做好预案，利用生产基地的配套宿舍和公寓，均可实行闭环管理，保证生产正常运营。公司在一季度利用各种有效措施，保证满负荷生产经营，安排好相关物流运输，以及时满足下游客户的订单交付需求。

2、问：2022 年第一季度稀土原材料价格波动的影响

答：2022 年第一季度稀土原材料价格波动较大，公司严格按照客户订单需求来采购稀土原材料，根据我们与主要客户合同约定的价格调整机制来调整产品价格向下游传导，并优化产品配方及工艺、以及与北方稀土集团和中国稀土集团等主要供应商订立长期稀土供应协议，使我们能够有效应对稀土价格波动对公司经营的影响。

同时，公司生产基地的战略分布亦可有效地为我们带来原材料供应稳定的优势。在国内，轻稀土主要由位于内蒙古包头的北方稀土集团供应，中重稀土主要由位于江西赣州的中国稀土集团供应。因此，我们在赣州及包头的生产基地使我们享有就近方便交付及稳定可靠的稀土原材料供应等优势。

3、问：各主要细分领域，新能源车、风电、变频空调的需求情况及未来展望

答：展望未来，公司预计新能源车、风电、变频空调三个领域都可在未来几年实现可观的增长。根据弗若斯特沙利文的数据，2020 年至 2025 年，高性能钕铁硼永磁材料的消耗量预计将增加。其中：

新能源汽车领域的需求：2020 年至 2025 年，中国需求从约 4,060 吨增加至约 16,300 吨，而全球需求从约 9,760 吨增加至约 37,510 吨；

风电领域：2020 年至 2025 年，中国需求从约 9,100 吨增加至约 16,820 吨，而全球需求从约 12,880 吨增加至约 19,620 吨；及

节能变频空调领域：2020 年至 2025 年，中国需求从约 8,340 吨增加至约 17,730 吨，而全球需求从 9,120 吨增加至约 19,700 吨。

公司预计上述下游产业的未来增长将继续推动对高性能稀土永磁材料产品的需求。此外，由于高性能稀土永磁材料有望应用于更广泛的领域，我们积极拓展业务，已成为 3C、工业节能电机、节能电梯、轨道交通等领域领先客户的高性能稀土永磁材料供货商。未来任何这些领域的任何显著增长亦可能带动对高性能稀土永磁材料的需求增加。

4、问：包头基地的达产计划及成本优势

答：包头公司总体产能规划为 2 万吨，一期项目 8000 吨已经于今年 1 季度投产，预计于年中逐步实现达产目标。二期项目 12,000 吨正在筹划建设，预计 2023-2024 年可以建成投产。

	<p>包头基地一方面地处轻稀土的主产区，可以就近获得轻稀土原材料的供应保障，节省运输成本；另一方面包头的工业电价较低，所以整体而言成本优势较为突出。</p> <p>5、问：2022年第一季度公司毛利率略有下降的原因</p> <p>答：2022年第一季度，稀土原材料价格阶段性的快速上涨，而公司向下游传导受调价周期而有所滞后，所以对公司生产经营成本产生一定的压力。</p> <p>6、问：新能源汽车全年需求量的展望</p> <p>答：根据弗若斯特沙利文的数据，2020年至2025年，高性能钕铁硼永磁材料的消耗量预计将有大幅增加，首先中国新能源车市场对高性能钕铁硼的需求量将从约4,060吨增加至约16,300吨，年均复合增速为32.1%；其次，全球新能源车市场对于高性能钕铁硼的需求将从约9,760吨增加至约37,510吨，年均复合增速为30.9%。从新能源车市场在高性能钕铁硼下游需求量的占比来看，2020年全球高性能钕铁硼下游需求结构中，新能源车市场占比为15%，至2025年该比例将提高到29.1%，成为高性能钕铁硼下游消费占比最大的市场，也是未来几年增长最快的一个市场。</p> <p>此外，根据相关研究报告，每台新能源汽车的驱动电机一般需要2-3.5kg的高性能钕铁硼永磁材料。新能源汽车主要配件对磁体原材料的性能有更高的要求，包括需要高准确性与强磁场。随着新能源车越来越智能化，单台汽车对钕铁硼的需求量有望得到提高。</p> <p>7、问：稀土高位价格对于下游需求的影响；</p> <p>答：稀土原材料在高性能钕铁硼永磁材料的成本结构中占比较高。稀土价格高位震荡，在下游应用领域中：新能源车中使用的稀土永磁材料在整车的成本占比较小，需求所受的影响较小，而对于节能变频空调和风电领域下游的需求增长，从短期来看确实有一定压力。公司也在利用晶界渗透等核心技术，帮助客户优化配方和工艺，减少高性能产品中的中重稀土添加量，进一步降低成本，以缓解稀土价格上涨对于下游应用的成本压力。</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	2022年04月29日

附表：机构名单（按会议时间顺序，排名不分先后）

序号	活动时间	参与单位	人员姓名	活动形式
1	2022/4/27	海通研究所	施毅	电话会议
2	2022/4/27	Haitong International	吴旖婕	电话会议
3	2022/4/27	复星集团	李卫红	电话会议
4	2022/4/27	上海焱牛投资管理有限公司	周洁钦	电话会议
5	2022/4/27	杉树资产	郑琼香	电话会议
6	2022/4/27	领久投资	魏晓康	电话会议
7	2022/4/27	百年保险资产管理有限公司	卢晓婵	电话会议
8	2022/4/27	上海盘京投资管理中心(有限合伙)	张奇	电话会议
9	2022/4/27	合众资产管理股份有限公司	刘二杰	电话会议
10	2022/4/27	炬元资产	吴春永	电话会议
11	2022/4/27	天安人寿保险股份有限公司	刘谦	电话会议
12	2022/4/27	华夏基金管理有限公司	常亚桥	电话会议
13	2022/4/27	Mighty Divine Investment Management Limited	Frank Yu	电话会议
14	2022/4/27	Marco Polo Pure China Fund	Chris Tang	电话会议
15	2022/4/27	平安养老保险股份有限公司	俞璪	电话会议
16	2022/4/27	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	徐睿	电话会议
17	2022/4/27	荷宝投资 Robeco	Angela	电话会议
18	2022/4/27	南华基金管理有限公司	蔡峰	电话会议
19	2022/4/27	泰康养老保险股份有限公司	周仁	电话会议
20	2022/4/27	Sino-Ocean Group	Wesley Kong	电话会议
21	2022/4/27	信达澳银基金管理有限公司	张明烨	电话会议
22	2022/4/27	方正证券	陈扬	电话会议
23	2022/4/27	明亚基金管理有限责任公司	何明	电话会议
24	2022/4/27	广发基金管理有限公司	张文琦	电话会议
25	2022/4/27	All View Management Limited	Alma Yang	电话会议
26	2022/4/27	上海宏流投资管理有限公司	柯海平	电话会议
27	2022/4/27	途灵资产	赵梓峰	电话会议
28	2022/4/27	Mirae Group	Marcus Chu	电话会议
29	2022/4/27	农银汇理基金管理有限公司	苗琦、石永惠	电话会议
30	2022/4/27	安徽明泽投资管理有限公司	杨伟	电话会议
31	2022/4/27	农银汇理基金管理有限公司		电话会议
32	2022/4/27	中天证券股份有限公司	张晟	电话会议
33	2022/4/27	深圳前海固禾资产管理有限公司	孙明芳	电话会议
34	2022/4/27	长江金属	王筱茜、许宏远	电话会议
35	2022/4/27	创金合信	李志武	电话会议
36	2022/4/27	汇添富	马翔	电话会议
37	2022/4/27	嘉实基金	谢泽林	电话会议
38	2022/4/27	华润元大	哈含章	电话会议

39	2022/4/27	汇华理财	于宏杰	电话会议
40	2022/4/27	上银基金	刘东勃	电话会议
41	2022/4/27	南华基金	蔡峰	电话会议
42	2022/4/27	金鹰基金	李恒、梁梓颖	电话会议
43	2022/4/27	农银基金	周子涵	电话会议
44	2022/4/27	长安基金	谢欢	电话会议
45	2022/4/27	浦银安盛	凌亚亮	电话会议
46	2022/4/27	建信基金	朱运	电话会议
47	2022/4/27	平安养老	俞璠、叶丽	电话会议
48	2022/4/27	长江养老	郭歌	电话会议
49	2022/4/27	中再资产	王润东	电话会议
50	2022/4/27	人保资产	孙秋波	电话会议
51	2022/4/27	天安人寿	刘谦	电话会议
52	2022/4/27	泰康养老	周仁	电话会议
53	2022/4/27	锐天投资	宋雪婷	电话会议
54	2022/4/27	山合投资	王兆成、喻同	电话会议
55	2022/4/27	东方睿石	唐谷军	电话会议
56	2022/4/27	远望角投资	虞光	电话会议
57	2022/4/27	华美投资	王珠英	电话会议
58	2022/4/27	江天投资	郭芳	电话会议
59	2022/4/27	恒识投资	颜彦	电话会议
60	2022/4/27	益恒投资	徐娜	电话会议
61	2022/4/27	九岭股权投资	崔荣军	电话会议
62	2022/4/27	远策投资	李超	电话会议
63	2022/4/27	青骊投资	李梦窈、李跃	电话会议
64	2022/4/27	巴沃资产	戚丽雅	电话会议
65	2022/4/27	东方资管	郑童仁	电话会议
66	2022/4/27	碧云资本	陈超俊	电话会议
67	2022/4/27	人保香港资产	张显宁	电话会议
68	2022/4/27	中金公司	齐丁、王政、曾韬	电话会议
69	2022/4/27	守正基金管理有限公司	腾书文	电话会议
70	2022/4/27	深圳市优美利投资管理有限公司	王亚娜	电话会议
71	2022/4/27	上海普行资产	赵杰	电话会议
72	2022/4/27	杭州胜拓投资有限公司	张颖飞	电话会议
73	2022/4/27	复星集团	Lisa、Stephen	电话会议
74	2022/4/27	SLAM 基金公司	姚海	电话会议
75	2022/4/27	CLSA Limited	ZhuNick	电话会议
76	2022/4/27	AP CHINA UNICORN FUND SPC	FANGTIANSim o	电话会议
77	2022/4/27	上海复星高科技	唐莹莹	电话会议
78	2022/4/27	上海度凛贸易	柯 Alex	电话会议
79	2022/4/27	中铝创新发展股权投	郭钊	电话会议

80	2022/4/27	上海甬兴证券资产	吴濛昉	电话会议
81	2022/4/27	鼎晖投资咨询一稳健成长 A 股基金	蒋暘晶	电话会议
82	2022/4/27	深圳多鑫投资管理	姚梦晓	电话会议
83	2022/4/27	AP CHINA UNICORN	ZHAOYanyu	电话会议
84	2022/4/27	TX CAPITAL (HK)	ChanApril	电话会议
85	2022/4/27	深圳市恒健远志投资合伙企业（有限合伙）	吴金勇	电话会议
86	2022/4/27	深圳市富果投资管理有限公司	谈建强	电话会议
87	2022/4/27	深圳前海互兴资产管理有限公司	韩雨彤	电话会议
88	2022/4/27	深圳创富兆业金融管理有限公司	刘家将	电话会议
89	2022/4/27	申万宏源证券自营部	李杨	电话会议
90	2022/4/27	上海胤胜资产管理有限公司	王青	电话会议
91	2022/4/27	平安养老保险股份有限公司	俞璩	电话会议
92	2022/4/27	民生加银基金管理有限公司	孙常蕾	电话会议
93	2022/4/27	交银施罗德基金管理有限公司	谭星星	电话会议
94	2022/4/27	海南容光私募基金管理中心（有限合伙）	高鹏飞	电话会议
95	2022/4/27	国泰基金管理有限公司	孙蔚	电话会议
96	2022/4/27	富国基金管理有限公司	郭舒洁	电话会议
97	2022/4/27	RPower Capital China Related Absolute Return Fund Limited	LaoReade	电话会议
98	2022/4/27	Robeco Institutional Asset Management B.V.	Angela Qin	电话会议
99	2022/4/27	HORIZON PORTFOLIO LIMITED	LongBen (left Horizon)	电话会议
100	2022/4/27	Hillhouse Capital-HCM China Fund	李可悦	电话会议
101	2022/4/29	华安证券	许勇其	电话会议
102	2022/4/29	富荣基金	韩煦	电话会议
103	2022/4/29	东方财富	何宇飞	电话会议
104	2022/4/29	百年保险	李振亚	电话会议
105	2022/4/29	天弘基金	涂申昊	电话会议