

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：2022-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动																																			
参与单位名称	详见附表																																			
时间	2022年06月02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：包头基地产能推进的进度如何？未来产能规划如何？</p> <p>答：包头基地一期项目8000吨高性能磁材项目，已经于去年12月竣工，今年一季度投产并处于爬坡放量的阶段，预计今年6月底达产。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。</p> <table border="1"><thead><tr><th>产能(吨/年)</th><th>工厂</th><th>主要项目名称</th><th>项目状态</th><th>达产时间</th></tr></thead><tbody><tr><td>15,000</td><td>赣州</td><td>-</td><td>已达产</td><td>2021</td></tr><tr><td>8,000</td><td>包头</td><td>高性能稀土永磁材料基地项目</td><td>已投产</td><td>2022</td></tr><tr><td>3,000</td><td>宁波</td><td>年产3,000吨高端磁材及1亿台套组件项目</td><td>在建</td><td>2023-2024</td></tr><tr><td>12,000</td><td>包头</td><td>高性能稀土永磁材料基地项目（二期）</td><td>规划建设</td><td>2023-2024</td></tr><tr><td>2,000</td><td>赣州</td><td>高效节能电机用磁材基地项目</td><td>规划建设</td><td>2024-2025</td></tr><tr><td>40,000</td><td></td><td>-</td><td></td><td></td></tr></tbody></table> <p>2、问：包头基地的产品结构如何？</p> <p>答：今年上半年包头基地的产品以风电产品为主，随着下半年渗透产能的逐步投产，未来也可以生产新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调等领域的产品。</p> <p>3、问：公司产品成材率是否有改善空间？</p>	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		-		
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		-																																		

答：公司在生产工艺上一直在优化，希望有进一步的提升。但是各领域产品的加工程序已经较为成熟，所以毛坯到成品的成材率也相对稳定。目前公司风电产品的成材率保持在 85%左右，新能源汽车及节能变频空调领域的成材率约在 70%-75%，3C 产品的成材率约 50%-60%。根据近几年公司的收入结构和产品结构，公司毛坯到成品的总体成材率保持在 70%-75%的水平上。

4、问：公司是否有措施来应对稀土原料价格波动？

答：公司利用多种措施和方式来应对稀土价格的波动，来维持盈利水平的相对稳定：1) 公司会利用好与下游客户定期的调价机制，及时将价格波动向下游传导。2) 通过与大型稀土集团签订长协的采购协议，根据下游的订单需求以及对市场的判断，按照挂牌价适量采购。3) 公司也在努力利用晶界渗透等核心技术，不断优化产品配方，优化生产工艺，帮助客户降低成本，降低稀土原料价格波动对经营造成的影响。

5、问：不同领域的产品认证周期如何？

答：风电领域客户的认证周期一般在 2 年左右，国外风电整机客户略长；空调领域通常在 2 年左右，但是要获取大规模量产订单还要更长的时间；新能源汽车领域客户的认证周期更长，国外客户的产品认证周期一般在 3 年以上。

6、问：半直驱永磁风力发电机和直驱永磁发电机相比磁材用量减少多少？这个对磁材用量的减少对风电业务影响大吗？

答：半直驱永磁风力发电机单位磁材用量大约是直驱永磁风力发电机的 1/4—1/3。

我国确立了双碳的战略目标，在十四五期间年均新增装机容量预计将达到 50GW 左右。全球范围看，在各国碳中和目标的驱动下，风电装机量也将逐年增加，特别是海上风电和大容量机型项目的更多推出，越来越多的厂商开始采用直驱永磁及半直驱永磁的技术路线。，全球前 5 大风电整机厂商中有 4 家在生产永磁机型（包括直驱永磁和半直驱永磁机型），也都是公司的重要客户。公司在风电领域的客户越来越多样化，总体来看风电业务作为公司的基本盘之一，未来将保持平稳增长。

7、问：如何看新能源车和节能工业电机的需求？

答：我们认为新能源车领域在未来几年将保持高速增长。根据沙利文的测算，基于 2025 年全球新能源需求量为 1129 万辆的假设，预计 2020-2025 年全球新能源车市场对于高性能钕铁硼需求量的年均复合增速为 30.9%，到 2025 年全球新能源车市场对高性能钕铁硼的需求量将达到 3.75 万吨。公司在新能源车领域的客户集中了国内外领先的新能源车企及电驱动系统供应商，未来新能源汽车领域会成为公司主要的收入来源之一。

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

	<p>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。未来工业电机大量采用永磁节能电机,可以有效减少对电能的消耗,对双碳目标的实现具有积极意义。公司也做了积极准备和提前布局,例如,规划在赣州新建 2000 吨高效节能电机磁材项目,另外与华润电力北方公司开展高效节能工业永磁电机替换的战略合作。争取在工业永磁电机领域的市场开拓中占得先机。</p> <p>8、问：目前公司及其磁材企业都有扩产计划，您认为稀土永磁产能会出现过剩的情况吗？</p> <p>答：公司产能扩张计划一直都是依据市场需求和客户订单的增长来进行合理的规划与投入,以满足下游客户快速增长的需求。目前行业内的扩产计划也从侧面反映了高性能稀土永磁材料下游需求的增长前景。根据弗若斯特沙利文的预测数据,预计全球对于高性能钕铁硼的需求量年均复合增速为 14.7%,2025 年全球的需求量为 12.9 万吨;预计全球高性能钕铁硼供应量的年均复合增速为 14.4%,到 2025 年全球的供应量为 13 万吨,维持一个偏紧的平衡。此外,新能源汽车、变频空调、风电等下游领域对于高性能稀土永磁材料的需求,受益于国家双碳目标实现的激励政策,都将保持较快的增长。</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 06 月 02 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	2022/6/2	德毅资产	吴泰谷	电话会议
2	2022/6/2	创金合信	李志武	电话会议
3	2022/6/2	华夏基金	佟巍	电话会议
4	2022/6/2	中邮人寿	朱战宇	电话会议
5	2022/6/2	中加基金	李坤元	电话会议
6	2022/6/2	汐泰投资	刘开扬	电话会议
7	2022/6/2	华能信托	陈波	电话会议
8	2022/6/2	浙商证券研究所	陈明雨	电话会议
9	2022/6/2	上海智尔投资	付建	电话会议
10	2022/6/2	安徽安粮兴业有限公司	周健乐	电话会议
11	2022/6/2	云禧投资	李伟杰	电话会议
12	2022/6/2	禹田资本	刘元根	电话会议
13	2022/6/2	安徽安粮兴业有限公司	路传洋	电话会议
14	2022/6/2	安徽安粮兴业有限公司	程星	电话会议
15	2022/6/2	浙江永禧投资管理公司	陈淑婷	电话会议
16	2022/6/2	国元资管	汪澍	电话会议
17	2022/6/2	汐泰投资	朱纪刚	电话会议
18	2022/6/2	三峡资本	王彦楠	电话会议
19	2022/6/2	山西证券	杜羽枢	电话会议
20	2022/6/2	华能信托	张曦	电话会议
21	2022/6/2	东吴基金	谭菁	电话会议
22	2022/6/2	南方基金广深	钟贇	电话会议
23	2022/6/2	国海基金	徐成	电话会议
24	2022/6/2	百济投资	李思玮	电话会议
25	2022/6/2	中邮创业	白鹏	电话会议
26	2022/6/2	广发基金北京	王丽媛	电话会议
27	2022/6/2	安徽安粮兴业有限公司	吴锋	电话会议
28	2022/6/2	中和资本	杜蕾	电话会议
29	2022/6/2	瑞信资产	游锦泉	电话会议
30	2022/6/2	华泰证券资管	陈辛	电话会议
31	2022/6/2	浙商证券	杨子伟	电话会议
32	2022/6/2	京华山	李学峰	电话会议
33	2022/6/2	海南泰昇基金	陈星宇	电话会议
34	2022/6/2	九方智投	周亮亮	电话会议
35	2022/6/2	弥远投资	简佳1	电话会议
36	2022/6/2	磐耀资产	宁顺利	电话会议
37	2022/6/2	浙商证券自营	翁晋翀	电话会议
38	2022/6/2	希瓦资产	洪俊骅	电话会议
39	2022/6/2	会议纪要	曹滕迪	电话会议
40	2022/6/2	兴银基金	劳开骏	电话会议

41	2022/6/2	趣时投资	章秀奇	电话会议
42	2022/6/2	棕榈滩投资	李伟	电话会议
43	2022/6/2	合众资产	伍颖	电话会议
44	2022/6/2	兴业全球	杨世进	电话会议
45	2022/6/2	和基投资	赵伟	电话会议
46	2022/6/2	锡洲国际	谢宇鹏	电话会议
47	2022/6/2	五地投资	罗刚	电话会议
48	2022/6/2	禾永投资	马正南	电话会议
49	2022/6/2	浙商证券研究所	王宇璇	电话会议
50	2022/6/2	东海自营	李富华	电话会议
51	2022/6/2	聚鸣投资	惠博闻	电话会议
52	2022/6/2	天安人寿	刘谦	电话会议
53	2022/6/2	荷和投资	盛建平	电话会议