

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：2018-002

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）
参与单位名称及人员姓名	光大证券股份有限公司 有色金属首席分析师 李伟峰 光大证券股份有限公司 金属矿产新材料分析师 刘慨昂 光大证券资产管理有限公司 研究员 陈飞 招商证券股份有限公司 有色行业分析师 黄梓钊 中信证券股份有限公司 高级经理、有色行业分析师 商力 中科沃土基金管理有限公司 基金经理 杨凡 金鹰基金管理有限公司 基金经理 陈立 敦和资产管理有限公司 分析师 刘建峰
时间	2018年11月08日
地点	江西金力永磁科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：鹿明 证券事务代表：赖训珑
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：请介绍公司各领域的销售收入占比及主要客户。 答：2018年上半年，公司各领域的销售收入、占比及主要客户如下：

应用领域	2018年1~6月		主要客户
	主营业务收入 (万元)	比重 (%)	
节能变频空调	21,119.73	34.48%	三菱、美的、上海海立、格力凌达
风力发电	16,681.43	27.24%	金风科技、西门子-歌美飒、中国中车、南京汽轮、湘电股份
新能源汽车及汽车零部件	13,183.87	21.53%	博士集团、联合电子、比亚迪
机器人及智能制造	3,967.15	6.48%	博世力士乐、汇川技术
节能电梯	2,006.77	3.28%	通力电梯
其他	4,288.16	7.00%	—
合计	61,247.12	100.00%	

2、问：请问贵公司钕铁硼磁材年规划产能大概是多少？

答：公司 2017 年的毛坯设计产能为 6,000 吨。目前，公司尚有在建产能相关项目“新建年产 1000 吨高性能磁钢生产能力项目”和公司 IPO 募投项目“新建年产 1300 吨高性能磁钢项目”，上述项目达产后，产能的提升、产品结构的丰富，将有助于提升公司核心竞争力和进一步巩固公司在行业内的领先地位，尤其是公司 IPO 募投项目达产后，将极力扩大公司在新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、节能电梯、机器人及智能制造等非风电领域的产品生产能力。

3、问：请介绍一下行业未来增长趋势？

答：未来三年，国内风力发电领域对高性能钕铁硼永磁材料的需求量总体保持稳定增长；随着新能源汽车的爆发式增长，钕铁硼在汽车微特电机的应用不断推广，新能源汽车及汽车零部件领域对高性能钕铁硼永磁材料的需求量将呈现爆发式增长，预计到 2020 年，其占比将超过风力发电领域；同时，随着国家对节能降耗的不断重视，钕铁硼在节能变频空调、节能电梯和机器人及智能制造领域的渗透率不断提高，带动其对高性能钕铁硼永磁材料的需求稳步增长。预计 2017 年-2020 年，我国新能源和节能

环保行业对高性能钕铁硼永磁材料需求年均复合增长率达到 16%左右，将从 1.28 万吨增加到 2.00 万吨。

4、问：请问公司如何应对稀土原材料价格波动的风险以及如何保障稀土原材料的稳定供应？有哪些具体措施？

答：稀土原材料价格波动对公司经营业绩有重要影响，公司应对稀土原材料价格波动的具体措施包括：第一，公司主要采用以销定产的生产销售模式，根据在手订单情况提前采购稀土原材料，以降低稀土原材料价格波动对公司业绩的影响；第二，公司与部分主要客户形成一定的调价机制；第三，公司会依据上游原材料价格走势，采购适量的稀土原材料作为安全库存，一般情况下会储备 3-4 个月的需要量。

同时，公司通过产业链上下游资源整合，与赣州稀土集团有限公司（“赣州稀土集团”）、四川江铜稀土有限责任公司（“四川江铜稀土”）建立了牢固的股权合作关系，以保证稀土原材料的长期稳定供应。赣州稀土集团是赣州稀土的唯一采矿权持有人，是全球最大的中重稀土供应商，是公司的股东之一。四川江铜稀土拥有中国第二大轻稀土矿四川冕宁县牦牛坪稀土矿的采矿权，是国内重要的轻稀土供应商。公司通过与四川江铜稀土设立合资公司，生产钕铁硼甩带合金片，以保障公司轻稀土的供应。

5、问：公司如何评价投资者对公司关于业绩依赖强势的二股东、独立性存缺陷及下游行业政府补贴将大幅减少的质疑？

答：从风电业务的变化情况看，公司风电领域的销售随着行业整体变动而变化，报告期内风电行业整体装机容量将随着 2015 年国内风电抢装潮的结束，呈稳中有降的趋势，金风科技对于风电磁钢的需求也随之发生调整，但未来国内风电行业将保持相对稳定的发展态势，公司与金风科技及其指定供应商的业务收入预计将呈平稳略波动的趋势。同时，公司积极开拓风电行业内的其他优质客户，目前已经进入国际海上风电龙头企业西门子-歌美飒的供应商体系，并签订了海上风机磁钢产品的长期供货协议。风电领域在现有规模的基础上，公司将进一步拓展和丰富金风科技之外的

重要客户和产品类型。

其他领域的销售增长情况看，2015年至2017年非风电领域产品销售收入年复合增长率为75.11%，整体呈高速增长的态势。其中新能源汽车及汽车零部件领域产品销售收入年复合增长率为63.66%，节能变频空调领域产品销售收入年复合增长率为180.25%，机器人及智能制造领域产品销售收入年复合增长率为23.08%，节能电梯领域产品销售收入年复合增长率为32.68%。非风电领域产品销售收入整体增长势头强劲。2018年1-6月，公司销售收入较同期呈现较大比例的增长趋势，其中增长全部来自于非风电领域，同时来自于金风科技相关产品的销售占比已降至30%以下。

综上所述，从报告期的发展趋势来看，随着公司非风电领域业务的高速发展，金风科技相关业务及政府补贴对公司整体经营的影响大幅降低；从公司风电领域其他客户的拓展情况，和以新能源汽车、节能变频空调为代表的非风电领域高速发展的态势，并参考公司2018年截至目前的经营情况，公司的主营业务收入和盈利来源更加均衡，经营业绩稳健提升。

6、问：介绍一下公司技术开发与创新计划？

答：公司继续坚持以客户为导向，不断进行技术升级和产品差异化设计。公司将技术服务前移到客户端，运用自身在钕铁硼永磁材料方面的专业技术优势，参与客户新产品的设计过程，协助客户优化产品性能、降低产品成本，提高公司产品研发成功率。针对五大战略领域，公司将继续加大技术研发及创新方面的投入，通过参与国家科研项目、产学研合作项目及独立研发项目，持续优化产品配方和生产工艺。

7、问：请介绍一下公司未来三年的发展规划。

答：公司继续坚持以研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料为主业，保持在风力发电行业的领先优势，积极开拓新能源和节能环保行业非风电领域市场，优化产品结构和客户结构，降低经营风险。同时，公司将进一步完善磁性材料产品体系，利用多种方式引入先进技术和高端人才，开发

	<p>附加值更高的新产品，全面提升公司的盈利能力和行业地位。</p> <p>未来三年，公司将分别新建年产 1,000 吨和 1,300 吨高性能磁钢项目，以顺应下游应用领域市场快速增长的需求，扩大在非风电领域的市场份额；对现有的生产线进行自动化升级改造，以提高生产效率，保证产品质量，降低人工成本；投资建设企业技术中心，增加研发投入，改善研发条件，巩固公司的核心技术能力。</p> <p>预计 IPO 上市发行后三年，公司高性能钕铁硼永磁材料销量达到 5,000 吨，在非风电领域的市场开拓成果显著，以来自非风电领域的销售收入为主，主要生产工序完成自动化改造，建成国家级企业技术中心。</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，同时已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2018 年 11 月 08 日