

金力永磁
JLMAG

2023年年报业绩交流会

股票代码：300748.SZ / 06680.HK

2024年3月

用稀土创造美好生活



免责声明

本文件仅供参考之用，并非旨在亦不应诠释为有关购买、认购或出售任何证券的要约、招揽、邀请、承诺或广告，而其任何部分概不构成任何合约或承诺的基础，亦不应就任何合约或承诺而对其加以依赖。

本文件载有有关江西金力永磁科技股份有限公司（「本公司」）的专有资料。本文件须绝对保密，不得公开发布，仅供获准接收的人士使用，亦不可向任何第三方披露或用作任何其他用途。透过出席本简报会或审阅本文件，即表示阁下同意阁下及贵司的董事、高级职员、雇员、代理、联属人士及顾问对本文件所载资料严格保密，且不得(i)以任何方式及任何途径复印、影印或复制本文件全部或部分内容，或(ii)就任何目的直接或间接向任何其他人士转发或传递本文件全部或部分内容。倘阁下并非本文件的拟定收件人，请立即删除及销毁所有副本。本文件的内容未经任何司法权区的任何监管机构审阅。在若干司法权区派发本文件可能受法律限制，收取本文件的人士应自行了解并遵守有关限制。

本文件所载的数据包括有关本公司及与本公司相关的历史数据，该等数据不应被视为本公司未来表现或业绩的指标，或表示有关本公司及与本公司相关的资料自本文件日期起或自本文件所载数据日期起并无变动。

除另有指明外，编制本文件所用的数据乃由本公司提供或从公开来源所获得，且未经任何人士独立核实。本文件仅作讨论用途，并非旨在为适用证券法律或其他规定做出公开披露而编制。本文件的内容可随时更正或更改，恕不另行通知，且不会做出更新，以反映本文件日期后可能发生的重大发展。本公司、其联属人士、董事、高级职员、雇员、顾问、代理或代表或任何其他人士并无责任提供任何额外数据、更新本文件或更正本文件任何可能显而易见的不准确之处。概无就该等数据的公平性、准确性、完整性或正确性做出任何明示或暗示的声明或保证，且本文件所载内容并非亦不应被视为有关过往、现时或未来的声明而加以依赖。本公司、其联属人士、董事、高级职员、雇员、顾问、代理或代表或任何其他人士概不就因使用本文件内容或与此有关的其他方面而产生的任何损失承担任何责任（不论因疏忽或其他原因）。

本文件并非旨在作为评估任何交易或其他事宜的理据，亦不应被视为有关任何交易或其他事宜的推荐建议。本文件所载的任何分析并非亦不拟作为本公司或其任何附属公司或联属公司的资产或业务的评估。本文件的内容不应诠释为监管、估值、法律、税务、会计或投资的意见。阁下于订立任何交易前，应确保阁下有责任就本公司进行尽职审查，全面了解该交易的潜在风险及回报，且阁下应咨询阁下认为必要的顾问，包括但不限于阁下的会计师、投资顾问及法律及/或税务专家，以协助阁下作出该等决定。

本文件载有前瞻性陈述，以表达本公司于本文件所示各日期对未来事件的当前观点、预测、信念及预期。该等前瞻性陈述乃基于多项非本公司所能控制的假设及因素。因此，该等前瞻性陈述受重大已知及未知风险及不确定因素影响，而实际事件或结果可能与该等前瞻性陈述有重大差异，且本文件所讨论的前瞻性事件可能不会发生。对于本文件所载的任何预计、目标、估计或预测能否实现或其合理性，概不作任何声明或保证，亦不应加以依赖。本文件所载有关本公司所从事行业的统计数据及其他数据乃摘录自多份政府官方刊物、来自公开市场研究的可用来源及来自独立供货商的其他来源。无法保证该等来源的数据质量，故不应过分依赖。此外，摘录自多个来源的统计数据未必按可比较基准编制。

本文件并非在美国或任何其他司法权区出售证券的要约或招揽购买证券的要约。在并无根据1933年美国证券法（经修订）（「美国证券法」）登记或获豁免登记的情况下，证券不得在美国提呈发售或出售。

透过出席本简报会或审阅本文件，阁下将被视为已向我们表示阁下（及阁下代表的任何客户）为(a)合格机构买家（定义见美国证券法第144A条）或(b)居于美国境外（定义见美国证券法S规则）。阁下亦声明阁下（及阁下代表的任何客户）为证券及期货条例附表1第I部及其任何附属法例（包括但不限于香港法例第571D章证券及期货（专业投资者）规则）所述的「专业投资者」。

透过出席本简报会或审阅本文件，阁下同意(a) 阁下已阅读、明了并同意遵守上述限制；及(b) 阁下对本文件所披露的数据绝对保密。未能遵守这些限制可能导致违反适用法律。



公司概况

- 金力永磁是集研发、生产和销售高性能钕铁硼永磁材料、磁组件及稀土永磁材料回收综合利用于一体的高新技术企业，是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

公司产品主要下游行业分布

- 公司产品被广泛应用于新能源汽车及汽车零部件、节能变频空调、风力发电、3C、机器人及工业伺服电机、节能电梯、轨道交通等领域
- 公司与各领域国内外龙头企业建立了长期稳定的合作关系



新能源汽车



节能变频空调



3C



风力发电



节能电梯



轨道交通



机器人及工业伺服电机

公司助力碳中和及智能化、电动化时代

- 高性能稀土永磁材料是清洁能源和节能环保领域必不可少的核心材料，其有助于降低各类电机的耗电量，节能效果显著。稀土永磁材料下游应用领域广阔，符合国家大力倡导的节能环保理念，对国家实现节能减排目标意义重大，为全球早日实现“碳达峰、碳中和”做出突出贡献
- 人工智能日益成为引领新一轮科技革命和产业变革的核心技术，为众多行业赋能巨大潜力，3C、VR、AI及人形机器人等各个领域的产品正朝着智能升级方向蓬勃发展，有望打开稀土永磁材料更大的发展空间



新能源及汽车零部件

- 稀土永磁材料用于新能源汽车驱动电机、ABS（防抱死制动系统）、EPS（电子转向系统）及汽车零部件，可以提高电机功率密度并改善其运行效率
- 磁体系列：H、SH、UH及EH
- 剩磁范围(T)：1.14-1.46
- 矫顽力范围(kA/M)：1,352-2,706
- 最大能量积(KJ/m³)：247-422
- 最高工作温度(°C)：120-200
- 主要客户：全球十大新能源汽车厂商



永磁风力发电机

- 稀土永磁材料用于永磁风力涡轮机，具有结构简单、运行与维护成本低、使用寿命长、并网性能良好及发电效率高、更能适应在低风速的环境下运行等特点
- 磁体系列：H及SH
- 剩磁范围(T)：1.28-1.44
- 矫顽力范围(kA/M)：1,273-1,752
- 最大能量积(KJ/m³)：302-406
- 最高工作温度(°C)：60-120
- 主要客户：全球前十大风电整机厂商中的五家是公司的客户



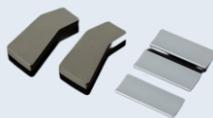
节能变频空调

- 稀土永磁材料用于家用电器的电机，可以使其在不同速度下运转，提升其运行效率、可靠度及性能，降低其运行成本
- 磁体系列：SH及UH
- 剩磁范围(T)：1.28-1.46
- 矫顽力范围(kA/M)：1,592-2,149
- 最大能量积(KJ/m³)：302-422
- 最高工作温度(°C)：120-150
- 主要客户：全球变频空调压缩机前十大生产商中有八家为主要客户



节能电梯

- 电梯制造商可利用稀土永磁材料生产具有更高的功率、较小的尺寸、较低的噪音及较低的运行成本的电梯曳引机
- 磁体系列：H及SH
- 剩磁范围(T)：1.22-1.42
- 矫顽力范围(kA/M)：1,352-1,910
- 最大能量积(KJ/m³)：287-398
- 最高工作温度(°C)：80-120



机器人及工业伺服电机

- 稀土永磁材料用于工业机器人及人形机器人中的伺服电机，有助于提高伺服电机功率密度及相关组件的性能，同时减少其体积
- 磁体系列：N、M、H及SH
- 剩磁范围(T)：1.14-1.48
- 矫顽力范围(kA/M)：955-1,990
- 最大能量积(KJ/m³)：247-438
- 最高工作温度(°C)：60-120



生产基地及生产流程

- 公司的毛坯产能已具备年产23,000吨的生产能力。包头二期、宁波项目、赣州高效节能电机用磁材基地项目正在按计划建设，公司规划到2025年将建成40,000吨高性能稀土永磁材料及先进的磁组件生产线

赣州生产基地



- 钕铁硼永磁材料毛坯产能：**15,000 吨/年**
- 高效节能电机用磁材基地项目正在按计划建设

包头生产基地



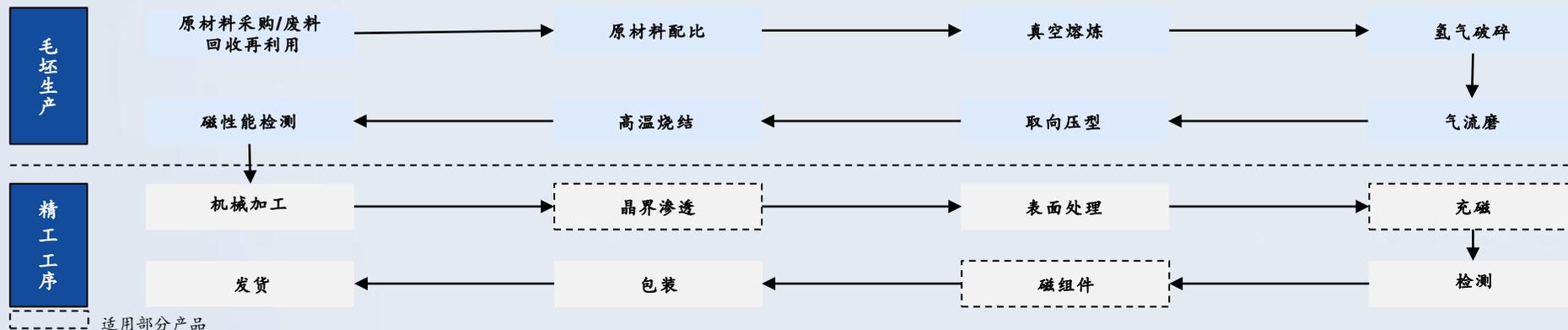
- 钕铁硼永磁材料毛坯产能：**8,000 吨/年（一期）**
- 包头二期项目**12,000吨/年**产能，预计在2024年将会逐步释放产能

宁波生产基地



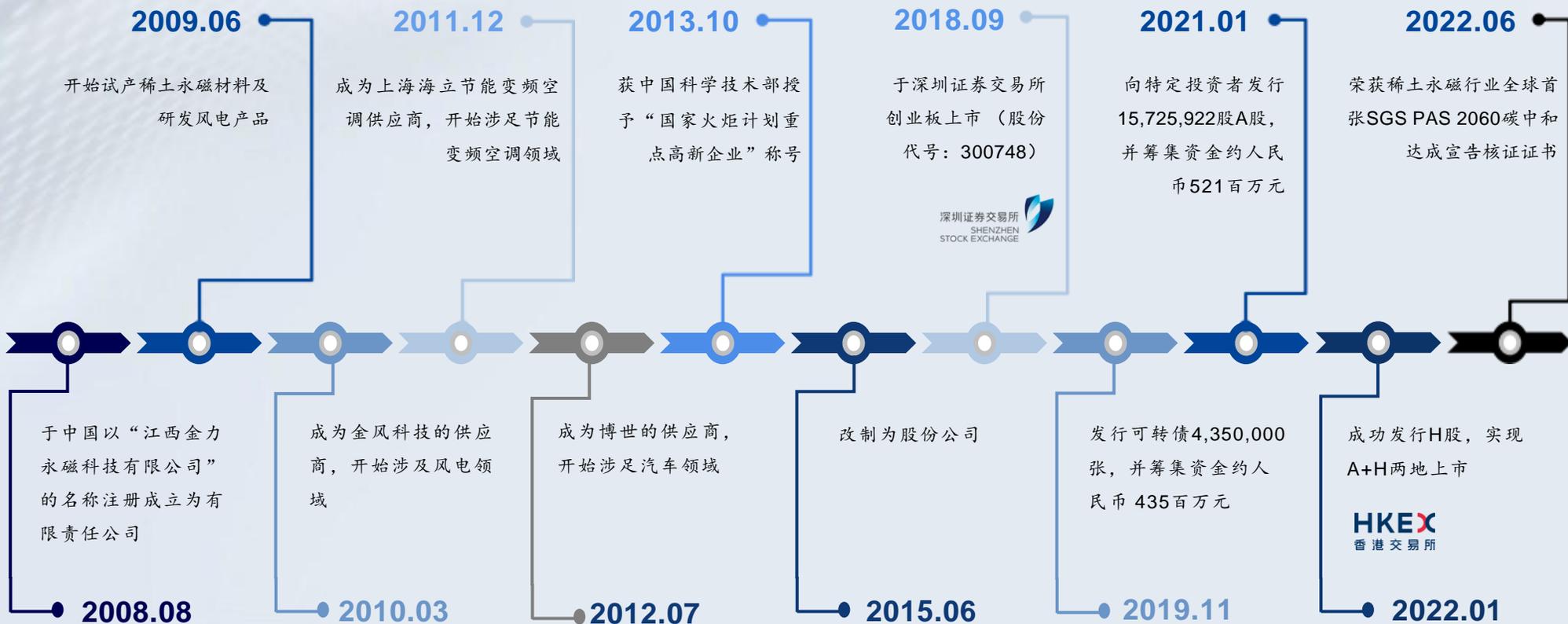
- 宁波**3,000吨/年**高端磁材及**1亿台套**组件产能项目，预计2024年逐步投入使用

生产工艺流程图



前十大股东 (截止2023年12月31日)

股东名称	股东性质	
江西瑞德创业投资有限公司	境内非国有法人	28.79%
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	14.93%
赣州工业投资控股集团有限公司	国有法人	5.14%
金风投资控股有限公司	境内非国有法人	4.98%
陕西煤业股份有限公司	国有法人	3.99%
赣州欣盛投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.75%
香港中央结算有限公司	境外法人	1.38%
汇添富基金管理股份有限公司-社保基金17022组合	其他	0.75%
天安人寿保险股份有限公司-分红产品	其他	0.71%
赣州格硕投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	0.64%



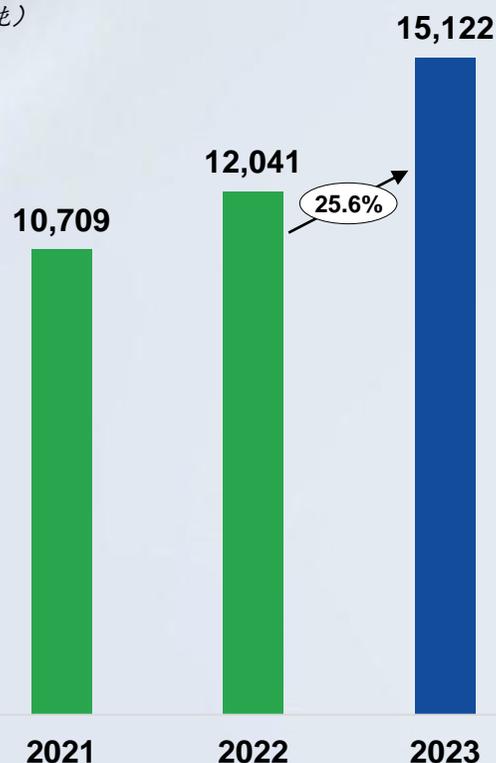


运营情况更新

- 报告期内，公司钕铁硼磁钢产品销售量持续上升，由2022年的12,041吨增加至2023年的约15,122吨，上升幅度为25.6%
- 由于报告期间受稀土原材料市场价格大幅度波动并呈现下降趋势的影响，行业竞争加剧，本公司钕铁硼磁钢产品平均售价较上年同期有所降低，导致营业收入减少。以金属镨钕（含税）为例，2023年1-12月平均价格¹为65.14万元/吨，较2022年同期平均价格101.21万元/吨下降约35.6%
- 剔除2022年度因港股上市融资取得的汇兑收益1.5亿元及2023年度新增研发费用约1,640万元等因素影响，2023年度归属于母公司所有者的本年净利润较2022年度基本保持稳定

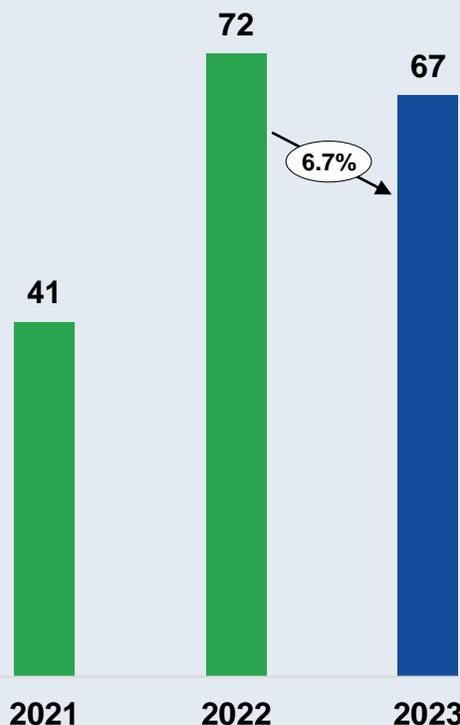
高性能稀土永磁材料销量

(吨)



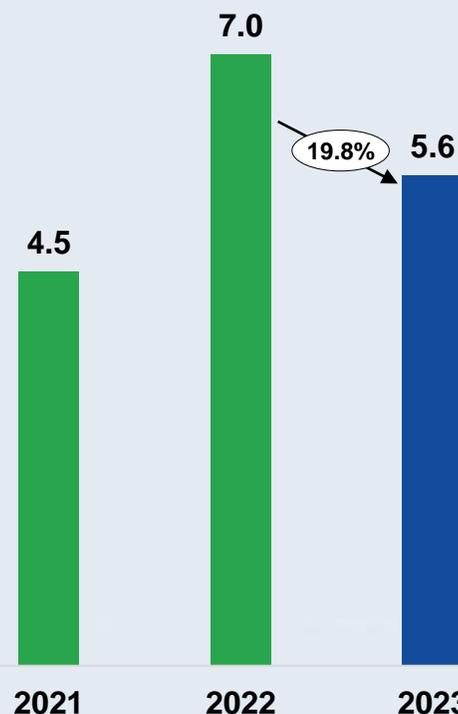
营业收入

(人民币亿元)



归母净利润

(人民币亿元)

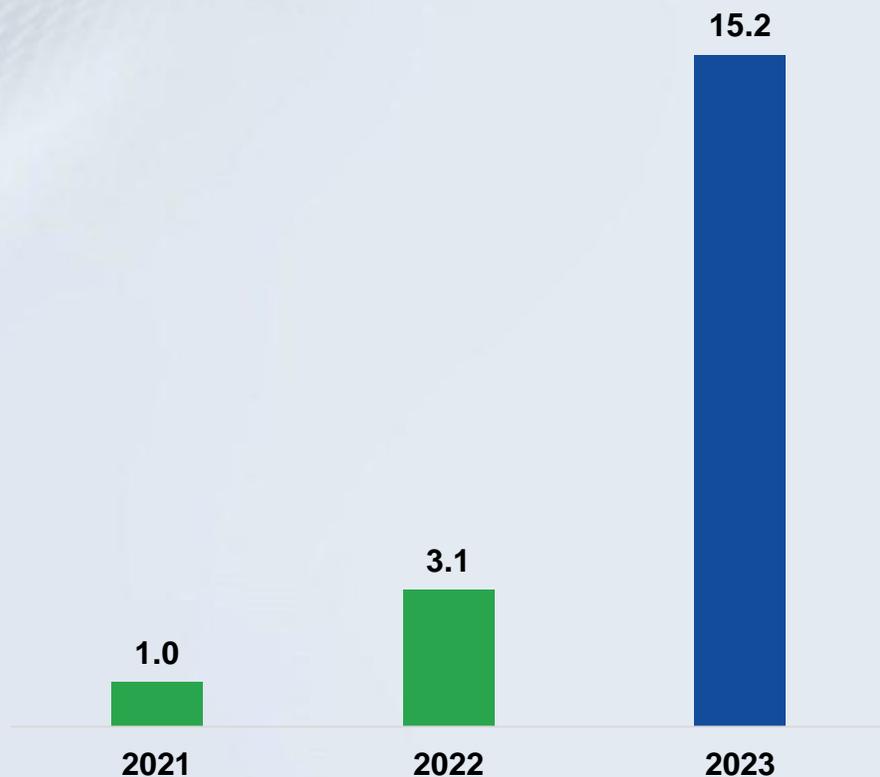


现金流大幅改善，高比例现金分红

- 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增长，达15.2亿元，较上年同期增加389.5%，主要系报告期加大销售回款力度以及优化支付方式等所致
- 2023年度，公司预计分红金额约为3.5亿元，占公司归母净利润的比例超过60%，向全体股东每10股派发现金红利2.6元（含税）¹

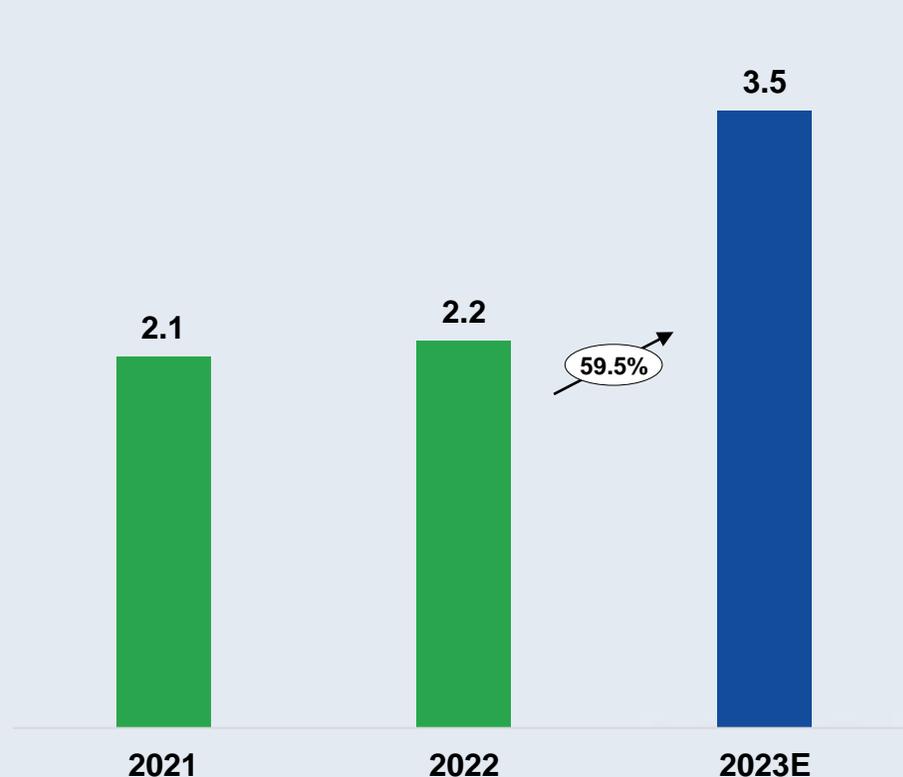
经营活动所得现金流量净额

(人民币亿元)



现金分红

(人民币亿元)



注：1. 2023年宣派的现金分红金额为预估金额，须待股东于本公司2023年度股东大会批准后方可作实



新能源及汽车零部件

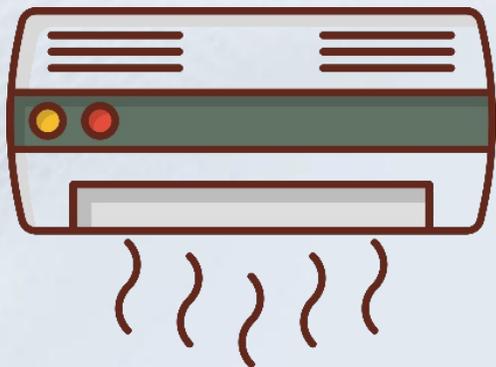
2023年

33.03 亿元

同比增长

14.33%

- 公司产品被全球前十大新能源汽车生产商用于生产驱动电机
- 2023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**390万**辆，助力减少碳排放量约**804万**吨/年
- 根据CleanTechnica公布的数据，2023年全球新能源乘用车销量约**1,369万**辆



2023年节能变频空调收入

13.24 亿元

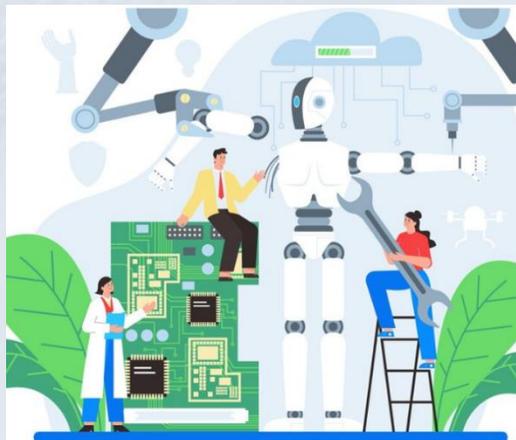
- 全球变频空调压缩机前十大生产商中的八家均为公司的客户
- 2023年公司节能变频空调磁钢产品销售量可装配变频空调压缩机约**5,400万台**，助力减少碳排放量约**1,953万吨/年**

2023年风力发电收入

5.85 亿元

- 在风力发电用磁钢领域，全球前十大风电整机厂商中的五家是公司的客户
- 公司风力发电领域产品销售量可装配风力发电机的装机容量约**3.9GW**，助力减少碳排放量约**645万吨/年**





机器人及工业伺服电机领域

2023年

2.17 亿元

2023年10月，工信部发布《人形机器人创新发展指导意见》，首次将人形机器人产业提升至国家层面指导意见。公司把握时代的潮流，积极配合世界知名客户的人形机器人用磁组件的研发

产品结构持续优化，2023年产能利用率达90%以上

高性能稀土永磁材料成品总产量

2023年

15,154 吨

同比增长

18.52 %

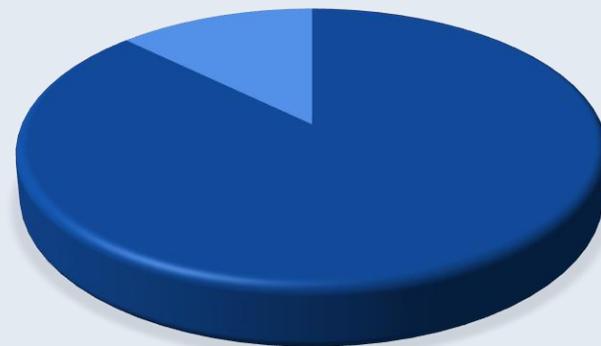
使用晶界渗透技术生产

2023年

13,226 吨

同比增长

32.72 %



■ GBD产品 ■ 非GBD产品

GBD产品占同期公司产品总产量的 **87.28 %**，较去年同期提高了 **9.34个百分点**

产能水平进一步提升

- 包头二期12,000吨/年产能项目、宁波3,000吨/年高端磁材及1亿台套组件产能项目、赣州高效节能电机用磁材基地项目正在按计划建设，预计2024年底将建成38,000吨/年毛坯产能生产线

现有和在建产能

序号	产能 (吨/年)	工厂	主要项目名称	项目状态	达产时间
1	15,000	赣州	-	已达产	2021
2	8,000	包头	高性能稀土永磁材料基地项目	已达产	2022年6月
3	3,000	宁波	年产3,000吨高端磁材及1亿台套组件项目	工程竣工	2024年底
4	12,000	包头	高性能稀土永磁材料基地项目 (二期)	在建	2024年底
5	2,000	赣州	高效节能电机用磁材基地项目	在建	2025
合计	40,000		-		

持续增加研发投入

- 公司除在高性能稀土永磁材料性能提升、配方优化、回收利用等方面保持研发投入外，在人形机器人等领域磁组件产品研发、机器人及自动化装备等方面也不断加大研发投入，提升公司高端磁材、磁组件研发生产能力及自动化、信息化水平，提升公司在人形机器人、新能源汽车等领域的市场竞争力

近期研发项目（节选）

主要研发项目名称	项目进展	预计对公司未来发展的影响
新能源汽车高性能烧结钕铁硼磁钢关键工艺研发及产业化	批量生产	开发高剩磁且耐温性好的磁钢来满足新能源汽车驱动电机的需求，有利于公司开拓新能源汽车市场
烧结钕铁硼回用料循环利用技术开发及应用	批量生产	烧结钕铁硼回用料循环利用是针对废旧磁钢的全元素短流程回收技术，该技术进一步完善公司回收绿色产业链，提高了废旧磁钢的利用效率、降低回收工艺成本、同时减少了回收利用过程碳排放
高可靠性磁钢、精密组件关键技术研究及绿色制备	中试阶段	研发高可靠性磁钢产品同时结合精密组件技术，开发出满足客户各种要求的精密组件产品，建立更加先进的精密组件自动生产线
设备物联网应用技术开发	开发测试阶段	提升生产线过程检测、生产设备监控、材料消耗监测的能力和水平，实现对工业生产过程中加工产品参数实时监控，提高产品质量，优化生产工艺流程。物联网的工业应用还能将传感器技术和制造技术相融合，实现对产品设备操作使用记录、设备故障诊断的远程监控

研发费用占营收比例逐年提升

(人民币亿元)



研发人员数量占公司总员工比例逐年增加

(人)



保持较高比例现金分红

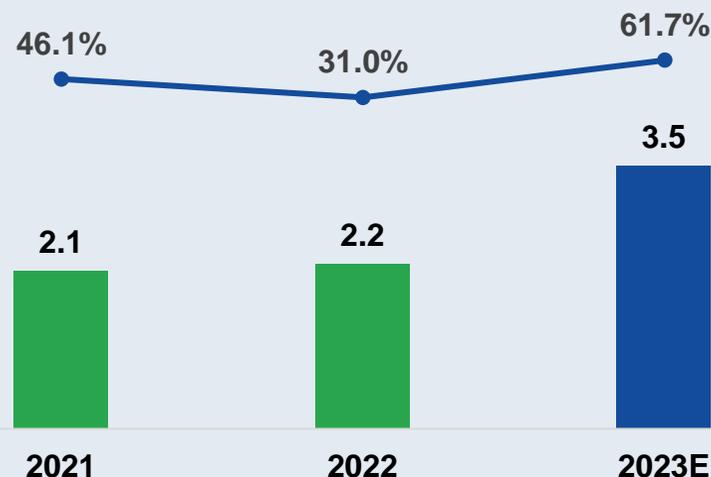
- 自上市以来，公司业务规模得到极大的发展，同时公司积极采取现金分红政策，让广大投资者充分享受公司的发展成果和持续回报
- 长期看好公司未来发展，在A股积极进行股份回购，提振市场信心、维护本公司中小股东的利益

A股完成回购

- 公司于2023年10月30日召开董事会，审议通过《关于〈回购公司股份方案〉的议案》，截至2023年12月22日，公司以集中竞价交易方式累计回购本公司股份8,015,784股，占公司现有总股本约0.60%
- 回购股份最高成交价20.55元/股，最低成交价19.22元/股，成交总金额 159,983,171.22元，公司本次回购股份方案已实施完毕

宣布现金分红占归母净利润比例

(人民币亿元)



- 公司2018年上市至今，每年均进行现金分红，已累计现金分红**超过6亿元**，**累计现金分红金额占累计归属于上市公司股东净利润的比例超过35%**
- 公司2023年度利润分配方案为以权益分派实施公告中确定的股权登记日当日扣减公司A股回购专户持有股份数量的A股与H股的股本为基数，**向全体股东每10股派发现金红利2.6元（含税）**
- 预计分红金额为3.47亿元，占公司2023年归属于上市公司股东净利润的比例**超过60%**



发展战略

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

- 1 2023年，公司的高性能钕铁硼永磁材料毛坯总年产能已具备23,000吨，年产能利用率达90%以上
- 2 包头二期、宁波项目、赣州高效节能电机用磁材基地项目正在按计划建设，上述项目预计2024年逐步投入使用
- 3 公司规划到2025年建成40,000吨/年的高性能钕铁硼永磁材料毛坯产能及先进的磁组件生产线
- 4 公司已筹划并开始建设“墨西哥新建年产100万台/套磁组件生产线项目”

目标



- 2023年1月，公司在墨西哥注册成立全资子公司JLMAG MEXICO, S.A. DE C.V.，公司规划在墨西哥投资建设“墨西哥新建年产100万台/套磁组件生产线项目”，项目建成达产后，将形成年产100万台/套磁组件的生产能力
- 公司坚持国际化的发展战略，未来将积极推动项目逐步落地，提升公司在人形机器人、新能源汽车等领域的市场竞争力，为拓展海外市场提供更有利条件

加大研发力度，拓宽产品种类

- 公司计划进一步加大研发创新，以改善生产技术，丰富现有的产品组合，并促进与行业龙头客户的合作

继续进行研发项目，来巩固公司的现有技术
及优化配方，推出新的高性能磁材及磁
组件产品及技术，及时响应客户的磁材产
品升级及人形机器人磁组件需求，引领公
司所在行业的技术创新



维持公司在高性能钕铁硼永磁材料生产方
面的技术优势，结合最新的国际技术优势
及最佳实践进行改进，并进一步升级我们
的专有技术



加大研发投入，包括进一步减少中重稀土
在应用更为广泛的高性能钕铁硼永磁材料
生产中的使用



通过招聘行业专家及人才扩大公司的研发
团队并加强公司的内部培训及人才培养



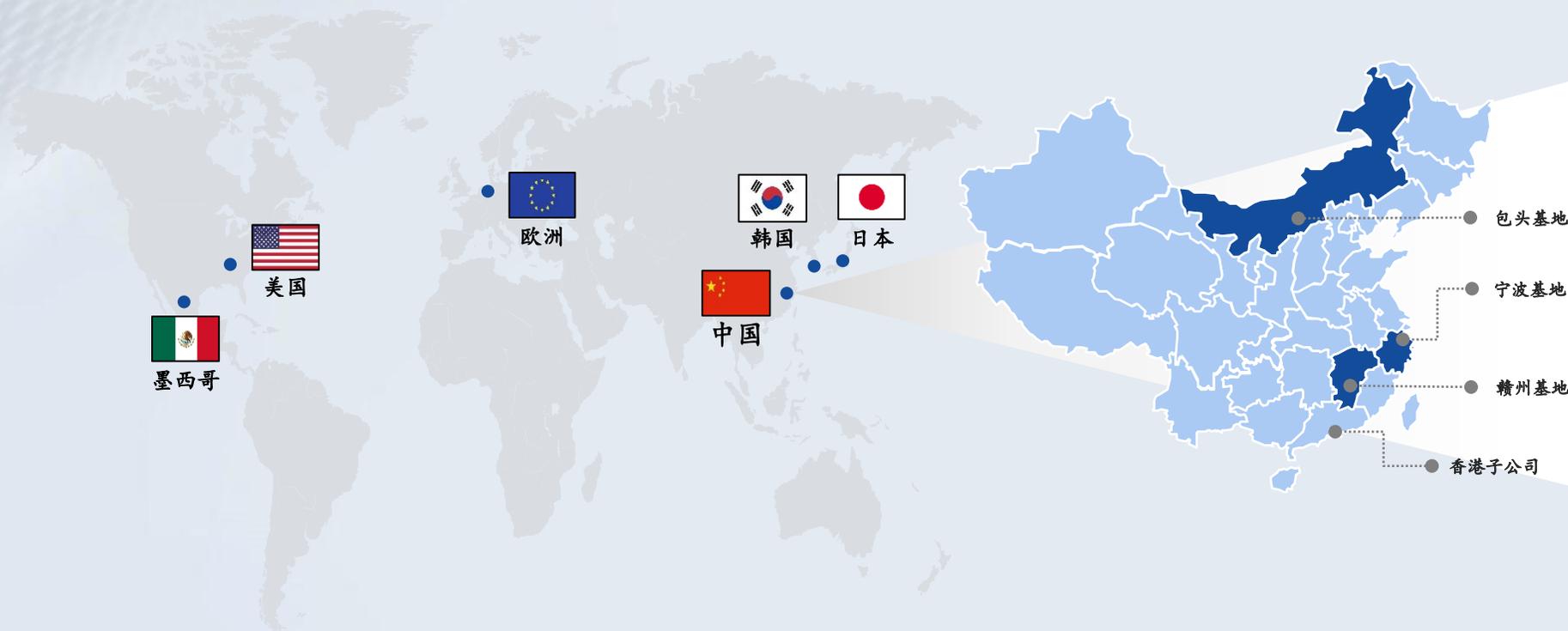
通过提高自动化水平升级公司的生产设施，
以促进公司的产能提升，同时确保产品质
量及一致性



扩大公司的全球业务版图

- 随着各国纷纷推出实现碳中和的目标，减少碳排放的相关支持政策已获颁布。稀土永磁材料凭借其固有的节能优势及在节能行业的广泛应用，有望于未来数年在国内外取得强劲发展
- 目前，公司已在中国香港、欧洲、日本、韩国、美国及墨西哥设立附属公司，计划进一步发展公司现有的海外附属公司，并将全球业务足迹扩展至更多地区和国家，以提高更多的全球市场份额

把握行业向上发展的战略机遇期，积极布局海外市场业务



践行低碳发展理念，积极履行可持续发展的社会责任

- 公司通过建设光伏电站、技术创新、精益生产、工艺节能、效率提升、设备更新换代、转换绿色电力等各种方式减少自身碳排放，并向新能源及节能环保龙头企业提供稀土永磁材料，助力全球实现碳中和目标

宁波工厂正在建设“绿色海绵工厂”



绿色电力使用

- ✓ 本年度，公司绿色电力使用量总计达到11,565万KWh，占全年用电比例41%。其中，金力永磁包头公司绿电使用量共计4,336万KWh，实现绿电使用占比达58%
- ✓ 报告期内，公司与金风科技全资子公司赣州天诚同创智慧能源有限公司合作的“屋顶分布式光伏电站项目”已竣工并网，总装机容量达2.61MW，2023年实现屋顶光伏发电242万kWh，光伏面积约1.6万平方米，年均减少1,735吨碳排放。金力包头公司与华润新能源投资有限公司合作的“华润新能源包头金力永磁3.2MW分布式光伏发电项目”已完成政府公示，计划2024年建成并网发电

本年度产品助力减碳共计约**3,402万吨**

产品所用包装环保材料占比达**54.5%**

赣州厂区持续获得**ISO14064**以及**PAS2060**碳中和证书

累计使用回收稀土原材料占全年使用稀土原材料的**29.4%**

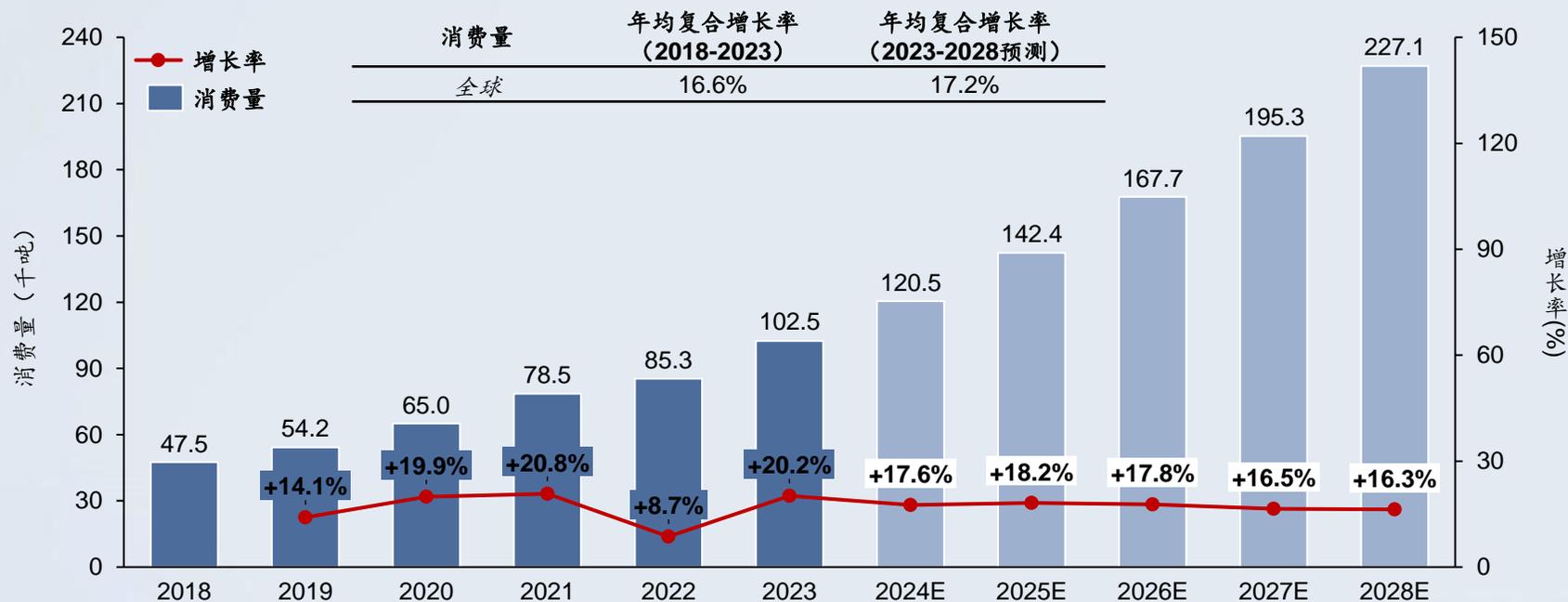


附录：行业概览

高性能稀土永磁材料应用广阔，市场需求高速增长

- 根据弗若斯特沙利文的报告，全球50%以上的电力消耗来自电机，而与传统电机相比，稀土永磁材料电机可节省高达15%至20%的能源。此外，稀土永磁材料的应用使变频家电、新能源汽车及汽车零部件以及3C智能电子产品实现更轻量小型化，符合消费者的偏好
- 高性能稀土永磁材料的全球消费量由2018年的4.75万吨增至2023年的10.25万吨，复合年增长率约为16.6%。到2028年全球高性能稀土永磁的消费量将达到22.71万吨，2023年至2028年的复合年增长率为17.2%

高性能稀土永磁材料消费量（全球） - 2018年至2028年（预测）



- 目前全球众多车企已发布了相关新能源汽车规划，积极布局新能源汽车产能，高性能钕铁硼永磁材料作为新能源汽车驱动电机核心零部件，未来仍将保持旺盛需求
- 根据弗若斯特沙利文的报告，全球新能源汽车市场对稀土永磁材料的消费量从2018年的0.64万吨增加至2023年的4.32万吨，复合年增长率达约46.5%。到2028年全球新能源汽车市场对稀土永磁材料的消费量预期将达到12.76万吨，2023年至2028年的复合年增长率为24.2%

新能源汽车市场对稀土永磁材料的消费量（全球）- 2018年至2028年（预测）



- 随着《房间空气调节器能效限定值及能效等级》于2020年7月1日正式实施，定频空调产品全面淘汰，高效能的变频空调成为市场主流，而高性能钕铁硼磁钢作为变频空调压缩机核心材料，未来需求将大幅增长
- 根据弗若斯特沙利文的报告，全球节能变频空调市场对稀土永磁材料的消费量从2018年的0.63万吨增加至2023年的1.29万吨，复合年增长率达约15.4%。到2028年全球节能变频空调的稀土永磁材料的消费量将达到2.27万吨，2023年至2028年的复合年增长率为12.0%

变频空调市场对稀土永磁材料的消费量（全球）- 2018年至2028年（预测）



- 未来随着机组大型化，尤其是海上风电装机量占比快速提升，永磁电机的市占率也将进一步提升，将进一步促进高性能钕铁硼永磁材料的消耗量增长
- 根据弗若斯特沙利文的报告，全球风电市场对稀土永磁材料的消费量从2018年的0.67万吨增加至2023年的1.28万吨，复合年增长率达约13.8%。到2028年全球风电市场对稀土永磁材料的消费量将达到2.40万吨，2023年至2028年的复合年增长率为13.4%

风电市场对稀土永磁材料的消费量（全球）- 2018年至2028年（预测）



- 2023年10月，工信部发布《人形机器人创新发展指导意见》，首次将人形机器人产业提升至国家层面指导意见，旨在到2025年建立创新体系，突破核心技术，确保核心部件供给，2027年人形机器人将形成强大产业链和竞争力，达到世界先进水平
- 根据弗若斯特沙利文的报告，到2028年全球工业机器人市场对稀土永磁材料的消费量将达到0.66万吨，2023年至2028年的复合年增长率为13.5%。全球人形机器人市场对稀土永磁材料的消费量将达到2,887.5吨，2023年至2028年的复合年增长率约为162.2%

人形机器人市场对稀土永磁材料的消费量（全球）- 2018年至2028年（预测）





金力永磁
JLMAG
用稀土创造美好生活

问答环节



金力永磁

JLMAG

用稀土创造美好生活

感谢您的聆听