

证券代码：300224

证券简称：正海磁材

公告编号：2024-04-02

债券代码：123169

债券简称：正海转债

烟台正海磁性材料股份有限公司

2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况：无。

非标准审计意见提示

适用 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施 2023 年度利润分配方案时股权登记日的总股本（扣除回购账户中股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	正海磁材	股票代码	300224
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	高波	于在海、孙伟南	
办公地址	山东省烟台经济技术开发区汕头大街 9 号	山东省烟台经济技术开发区汕头大街 9 号	
传真	0535-6397287	0535-6397287	
电话	0535-6397287	0535-6397287	
电子信箱	dmb@zhmag.com	dmb@zhmag.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（1）报告期公司主营业务、产品及用途

1) 高性能钕铁硼永磁材料业务

钕铁硼永磁材料是第三代稀土永磁材料，具有高剩磁、高磁能积、高内禀矫顽力的特点，能够满足大规模、多规格的工业化生产需求，是目前世界上发现的永磁材料中磁性能最强的一种，属于国家重点新材料和高新技术产品。

高性能钕铁硼永磁材料是指内禀矫顽力 H_{cj} (KOe) 及最大磁能积 $(BH)_{max}$ (MG0e) 之和大于60的烧结钕铁硼永磁材料。（注：出自《中国高新技术产业目录（2006）》）

公司高性能钕铁硼永磁材料主要应用在新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，包括新能源汽车、风电等新能源、汽车节能电气、节能家电、节能电梯、机器人等智能装备、手机等智能消费电子等。

2) 新能源汽车电机驱动系统业务

新能源汽车电机驱动系统是电动汽车的核心零部件之一，是电动汽车车辆行驶中的主要执行结构，其驱动特性决定了汽车行驶的主要性能指标。公司新能源汽车电机驱动系统业务由子公司上海大郡负责运营，上海大郡自成立以来，始终专注于新能源汽车电机驱动系统的研发、生产及销售。

（2）主要经营模式

1) 研发模式

公司研发坚持以客户需求为导向，以自主创新为主，同时兼顾行业领域最新技术动态，凭借具有自主知识产权的三大核心技术，从前沿研究、技术突破和产品开发等方面分阶段规划布局研发路线，秉承“生产销售一代、技术储备一代”的研发策略，形成了完善的研发创新体系。

2) 采购模式

公司秉承“互利双赢，做有价值的合作伙伴”原则，采取“以产定采与合理库存相结合”、“战略采购与动态采购相结合”的采购模式。在兼顾中短期需求预期前提下，根据产量要求制订原材料采购计划，经招投标或比价、审批后，与各供方签订采购合同。公司已建立稳定的采购渠道、完善的供应商管理和质量管理体系，通过策略采购和战略采购确保公司原材料稳定供应。

3) 生产模式

公司坚持以市场为导向，按照客户整体方案要求对产品进行具体开发设计及差异化生产，实行以销定产、按单生产、跟单负责的定制化生产管理模式。

4) 销售模式

公司建立了以客户需求为导向，产品设计、研发、生产、售后为一体的销售服务体系，主要通过直销模式开发、维护终端客户。公司产品多为定制化非标准产品，产品定价采用成本加成的方法。

报告期内，公司的主要经营模式未发生重大变化。

（3）报告期内公司开展的重点工作

报告期内，公司秉承“团结 诚信 创新 共赢”的经营理念，深耕存量市场，强化增量市场，持续巩固竞争优势，积极提升治理水平和管理能力，以客户需求为导向，努力完成各项生产经营工作。

1) 安全生产工作

认真贯彻安全生产责任制，建立了“岗位清单+责任清单+责任区划”三位一体安全责任体系。持续开展各类安全培训，定期开展应急演练，推进安全生产信息化赋能建设，提升安全管理能力。

2) 产能建设工作

报告期内，公司南通基地投产，大幅提升公司对全球客户的供货保障能力；烟台基地和江华基地进行设备更新，提升生产效能，提高了订单和产能的契合度，为公司业绩增长筑牢了成长根基。

3) 人才梯队建设

报告期内，公司持续加强人才引进工作力度，探索校企合作新形式；创新人才培养方法，优化人才培养体系，多方式、全方位夯实人才梯队建设；完善薪酬绩效管理体系，提升薪酬吸引力。

4) 企业文化建设

报告期内，公司制定《企业文化活动管理制度》，增强了企业文化与公司经营的有机结合。通过开展企业文化主题月等活动，提升企业文化在经营管理中的凝聚力和向心力作用。

5) 数字化转型工作

报告期内，公司数字化转型工作进展顺利，实现新 ERP 系统上线，为持续优化公司财务业务一体化、成本核算精细化、财务工作规范化工作打下良好基础，在提高公司业务和资产风险控制方面，为公司运营和管理决策提供更加精确和高效的数据支持。

6) 研发技术工作

报告期内，公司以“高人一筹”和“稀土资源平衡”双战略为指导，推动“三大核心技术”迭代，保持行业内的技术领先地位；“低重稀土”、“无重稀土”和“超轻稀土”三大类产品，不断升级配方和工艺体系，提升成本优势。

7) 市场开拓工作

报告期内，公司聚焦新能源、节能化、智能化“三能”应用领域，持续深耕新能源汽车市场，集中优势资源开发重要目标客户；继续扩大节能家电等行业头部客户的市场份额；积极关注智能装备（机器人等）、智能消费电子（手机等）等新兴行业发展，扩大公司产品覆盖度。

8) 质量管理工作

报告期内，公司积极推动质量月等活动，持续提升产品合格率，改善质量成本；聚焦研发、生产、管理等关键场景，运用 PDCA 方法持续推进公司运营。

（4）报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“汽车制造相关业务”的披露要求

1) 高性能钕铁硼永磁材料

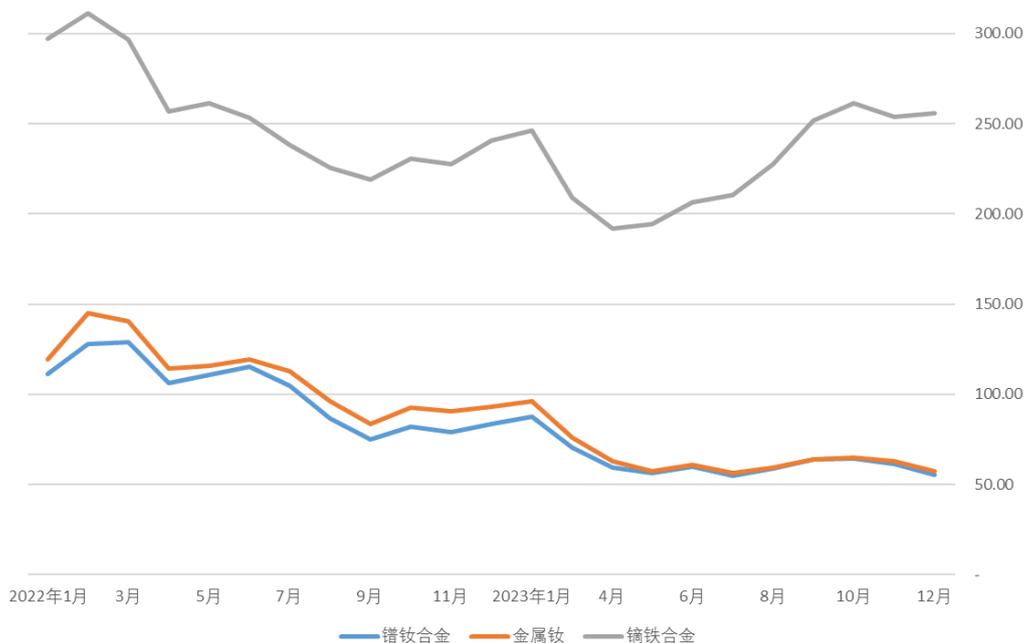
高性能钕铁硼永磁材料行业产业链上游主要是稀土矿开采、稀土冶炼和分离，下游是新能源、节能化和智能化等“三能”高端应用领域，包括新能源汽车、风电等新能源、汽车节能电气、节能家电、节能电梯、机器人等智能装备、手机等智能消费电子等。

产业链上游发展状况

2023 年，稀土行业供需格局发生较大转变：我国稀土开采、冶炼分离总量控制指标分别为 25.5 万吨和 24.4 万吨 REO，同比增长 21.4%和 20.7%，同时来自缅甸和美国等的稀土进口量大幅增加，整体稀

土产品市场供过于求；而下游需求增长不及预期，拉动效应不足。受市场供求关系及下游部分头部企业弃用稀土电机传闻的影响，2023 年稀土行情整体走低。中国稀土行业协会相关数据显示，2023 年稀土价格指数由年初 297.02 下降至年末 198.03，降幅约为 33.33%，年内价格指数最低点下探至 187.42。

2022-2023年，公司主要原材料的价格走势（万元/吨）



产业链下游发展状况

新能源汽车、风电、节能家电、节能电梯、机器人等智能装备、手机等智能消费电子领域的持续拉动，叠加“双碳”政策的强力支撑，钕铁硼永磁材料展现出广阔的应用前景。

新能源汽车行业：在全球电动化的大趋势下，2023年，新能源汽车行业继续保持快速增长态势。根据中汽协数据，2023年，我国新能源汽车产销分别完成958.7万辆和949.5万辆，同比分别增长35.8%和37.9%，渗透率达31.6%，同比提升6个百分点。2023年12月27日发布的《中共中央国务院关于全面推进美丽中国建设的意见》指出：到2027年，新增汽车中新能源汽车占比力争达到45%。随着相关政策持续支持以及优质丰富供给的增加，未来新能源汽车销量和渗透率进一步提升，将带动全产业链需求持续增长，新能源汽车行业也将成为高性能钕铁硼永磁材料的核心增量市场。

节能电机行业：2022年6月，工信部等六部委发布《关于印发工业能效提升行动计划的通知》，再度要求实施电机能效提升行动，明确了2025年新增高效节能电机占比达到70%以上；2022年7月，工信部发布《工业领域碳达峰实施方案》，提出进一步推广稀土永磁无铁芯电机等节能电机的应用；2024年2月，工信部发布2024年度工业节能监察计划，将高效电机列为重点关注对象。在全球能源紧张、环保要求不断提升的背景下，高效电机以其卓越的能源利用效率和环保性能，正逐渐成为工业领域的节能先锋。在政策有力推动和市场需求的不断增长下，未来节能电机行业加速发展，将进一步提升对高性能钕铁硼永磁材料的需求。

变频空调行业：2022年6月，工业和信息化部《关于推动轻工业高质量发展的指导意见》指出，要加快完善家用电器和照明产品等终端用能产品能效标准，促进节能空调等绿色节能轻工产品消费。奥维云网数据显示，受政策及消费者节能减排需求推动，2023年新一级能效空调产品占比持续提升，线上、

线下销量占比分别达76.3%和84.1%。高效变频空调的份额扩大，将带动高性能钕铁硼永磁变频压缩机渗透率的不断提升。

风力发电行业：2022年5月30日，发改委、能源局发布《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》：到2030年我国风电、太阳能发电总装机容量将达到12亿千瓦以上。随着我国能源发展方式的转变和能源消费结构的调整，风电行业也进入了一个快速发展期。国家能源局数据显示，2023年，我国风电新增装机容量75.9GW，创历史新高，同比上升102%。风电装机量的快速攀升为进一步带动上游高性能钕铁硼永磁材料行业的发展奠定了基础。

人形机器人行业：2023年10月，工信部发布《人形机器人创新发展指导意见》，到2025年，人形机器人创新体系初步建立，整机产品达到国际先进水平，并实现批量生产，到2027年，人形机器人技术创新能力显著提升，综合实力达到世界先进水平。人形机器人市场即将迎来快速增长，作为人形机器人关节核心驱动部件主要材料，高性能钕铁硼永磁材料行业也将有望继续保持高速增长。

公司的行业地位

公司是全球高性能钕铁硼永磁材料行业的龙头企业之一，是“全国制造业单项冠军企业”、“国家级绿色工厂”、山东省“十强”产业集群领军企业、山东省新材料领军企业50强，积极致力于以可持续发展推动“智慧智能”和“绿色低碳”产业的进步。

公司以世界五百强、中国五百强、各细分市场头部企业和未来之星为客户群，持续深化合作，助力客户打造全球领先的竞争力。在节能和新能源汽车领域，公司对国际汽车品牌TOP10、自主品牌TOP5、造车新势力品牌TOP5的平均覆盖率达到90%；全球EPS等汽车电气化品牌TOP5覆盖率100%；全球变频空调压缩机品牌TOP5覆盖率100%；公司已与全球风力发电机、节能电机、机器人、智能消费终端产业链的头部用户建立了广泛深入的业务关系。

公司具有良好的商业生态，已形成汽车市场（尤其是节能与新能源汽车）为主，其他各主要应用领域均衡发展的良性格局。公司始终保持在新能源汽车和汽车电气化领域的全球市场领先地位，是工信部认定的新能源汽车用高性能烧结钕铁硼永磁体全国制造业单项冠军企业。报告期内，公司高性能钕铁硼永磁材料产品共搭载449万台套节能和新能源汽车电机，同比增长29%。

公司的综合实力得到行业及上下游合作伙伴的充分肯定，中国稀土行业协会授予公司“全国稀土绿色可持续发展卓越贡献奖”，十多家战略客户也多次授予公司“全球最佳供应商”、“战略供应商”等奖项，表彰公司在质量、成本、交付、服务、技术等方面的杰出表现。公司与主要供应商中国稀土集团和北方稀土集团的合作也日益巩固，并不断扩大。

报告期内，公司获“2022年度金信披奖”，并入选“第十七届创业板上市公司价值五十强”，提升了公司的品牌价值和资本市场认可度。

报告期内，南通公司通过国家高新技术企业认定，南通基地全工序一园化工厂一期产能全线投产，缓解了公司产能压力，推动了公司市场份额和行业地位的进一步提升。

2) 新能源汽车电机驱动系统

在国家政策的坚定支持、技术创新的持续推动以及配套产业的不断完善下，我国新能源汽车产业已迈入全面市场化拓展新阶段。市场认可度的提升、出海步伐的加快、核心技术性能的持续增强以及使用环境的优化共同将新能源汽车塑造为推动我国消费升级和汽车产业高质量发展的“绿色引擎”。

中国汽车工业协会公布的2023年汽车产销数据显示，我国新能源汽车产销量为958.7万辆和949.5万辆，同比增长35.8%和37.9%。新能源汽车市场占有率达到31.6%，其中：新能源乘用车占乘用车总量的比例达到34.7%。

随着新能源汽车市场的快速发展，新能源第三方电机驱动系统企业面临着日益激烈的市场竞争：一方面，整车厂“垂直一体化”加剧，大多数车企已具备驱动系统自配能力；另一方面，整车厂愈演愈烈的“价格战”，对供应商成本控制能力的要求越来越高。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：元

	2023 年末	2022 年末		本年末比上年末增减	2021 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	8,377,621,384.60	8,879,525,208.49	8,881,670,827.01	-5.68%	5,104,518,407.64	5,107,504,785.24
归属于上市公司股东的净资产	3,877,655,386.07	3,628,783,610.92	3,628,824,637.82	6.86%	2,789,944,446.78	2,789,991,403.07
	2023 年	2022 年		本年比上年增减	2021 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	5,873,747,747.73	6,319,016,812.75	6,319,016,812.75	-7.05%	3,369,717,377.91	3,369,717,377.91
归属于上市公司股东的净利润	447,505,171.66	404,110,755.42	404,104,826.03	10.74%	265,041,297.54	265,088,253.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	384,779,052.36	383,473,734.81	383,467,805.42	0.34%	254,810,453.89	254,857,410.18
经营活动产生的现金流量净额	715,187,222.65	231,514,844.18	231,514,844.18	208.92%	356,409,773.95	356,409,773.95
基本每股收益（元/股）	0.55	0.49	0.49	12.24%	0.32	0.32
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.49	0.49	12.24%	0.32	0.32
加权平均净资产收益率	12.09%	13.29%	13.29%	-1.20%	9.94%	9.94%

会计政策变更的原因

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称“解释 16 号”），其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会

计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2023 年 1 月 1 日执行解释 16 号的该项规定，对于在首次执行解释 16 号的财务报表列报最早期间的期初，本公司按照解释 16 号规定进行追溯调整。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,375,982,471.21	1,781,789,019.79	1,469,340,028.56	1,246,636,228.17
归属于上市公司股东的净利润	117,605,886.94	123,450,007.19	126,577,739.24	79,871,538.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	114,167,770.80	119,493,365.77	120,075,111.07	31,042,804.72
经营活动产生的现金流量净额	-302,291,647.52	247,430,120.97	-9,518,839.05	779,567,588.25

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	53,633	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	53,050	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
正海集团有限公司	境内非国有法人	43.66%	358,080,148	0	0	358,080,148	不适用	0	
烟台正海磁性材料股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	1.95%	16,000,079	0	0	16,000,079	不适用	0	
山东省国有资产投资控股有限公司	国有法人	1.85%	15,160,642	0	0	15,160,642	不适用	0	
郑坚	境内自然人	1.81%	14,853,493	328,200	0	14,853,493	不适用	0	
烟台正海电子网板股份有限公司	境内非国有法人	1.58%	12,957,300	0	0	12,957,300	不适用	0	
国寿安保基金—中国人寿保险股份有限公司—分红—国寿安保	其他	1.13%	9,232,016	1,928,190	0	9,232,016	不适用	0	

基金国寿股份均衡股票型组合单一资产管理计划（可供出售）									
香港中央结算有限公司	境外法人	0.74%	6,084,113	7,888,428	0	6,084,113	不适用		0
中国建设银行股份有限公司—国寿安保智慧生活股票型证券投资基金	其他	0.51%	4,205,789	2,101,000	0	4,205,789	不适用		0
交通银行股份有限公司—前海开源沪港深核心资源灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.46%	3,756,507	3,756,507	0	3,756,507	不适用		0
张少光	境内自然人	0.41%	3,392,600	2,620,900	0	3,392,600	不适用		0
上述股东关联关系或一致行动的说明	正海集团有限公司与烟台正海电子网板股份有限公司属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，烟台正海磁性材料股份有限公司—第一期员工持股计划与正海集团有限公司、烟台正海电子网板股份有限公司不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形，除此之外公司未知上述股东是否存在关联关系，亦不知是否属于一致行动人。								

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

前十名股东较上期未发生变化情况					
股东名称（全称）	本报告期新增/退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
兴业银行股份有限公司—广发集裕债券型证券投资基金	退出	0	0.00%	0	0.00%
国寿安保基金—中国人寿保险股份有限公司—传统险—国寿安保国寿股份均衡股票传统可供出售单一资产管理计划	退出	0	0.00%	3,359,800	0.41%
中国建设银行股份有限公司—国寿安保智慧生活股票型证券投资基金	新增	0	0.00%	4,205,789	0.51%
交通银行股份有限公司—前海开源沪港深核心资源灵活配置混合型证券投资基金	新增	0	0.00%	3,756,507	0.46%

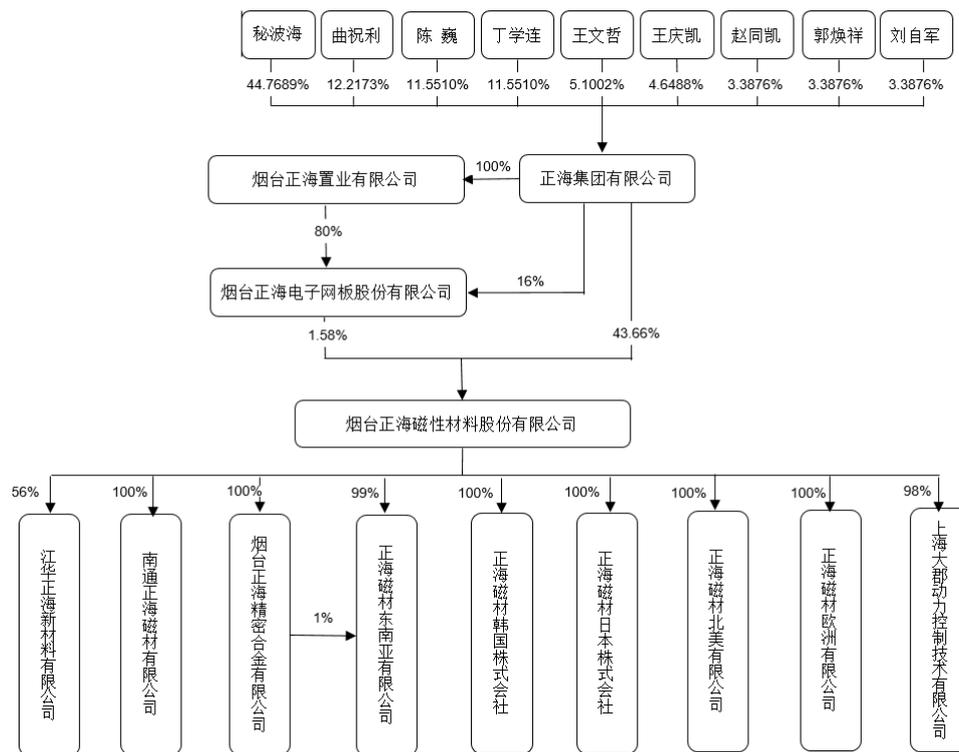
公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
烟台正海磁性材料股份有限公司可转换公司债券	正海转债	123169	2022年11月23日	2028年11月22日	139,962.77	第一年 0.20% 第二年 0.40% 第三年 0.60% 第四年 1.50% 第五年 1.80% 第六年 2.00%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，中证鹏元资信评估公司对公司进行了跟踪信用评级，公司主体信用等级为“AA-”，本次可转债信用等级为“AA-”，评级展望维持为稳定。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2023年	2022年	本年比上年增减
资产负债率	53.21%	58.66%	-5.45%
扣除非经常性损益后净利润	38,427.98	38,574.82	-0.38%
EBITDA 全部债务比	21.24%	13.29%	7.95%
利息保障倍数	8.77	45.20	-80.60%

三、重要事项

报告期内，公司实现营业总收入587,374.77万元，同比下降7.05%；实现营业利润55,726.35万元，同比增长28.66%；实现利润总额55,638.47万元，同比增长29.03%；实现归属于公司股东的净利润44,750.52万元，同比增长10.74%；实现基本每股收益0.55元，同比增长12.24%。

报告期内，公司深耕主业，积极拓展市场，持续推动内部降本增效，加强技术研发创新，实现高性能钕铁硼永磁材料产销量同比大幅增长，但受稀土原材料价格持续震荡下行、下游市场需求复苏缓慢、行业竞争日趋激烈等因素影响，公司高性能钕铁硼永磁材料产品价格承压，营业收入同比略微下降。