证券代码：603072

证券简称：天和磁材

包头天和磁材科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-02

投资者关系活动类别	□特定对象调研　□分析师会议 □媒体采访　□业绩说明会 □新闻发布会　□路演活动 ☑现场参观 ☑其他（“我是股东”走进沪市上市公司活动）
参与单位名称	东方财富证券股份有限公司、北京祥东投资管理有限公司、内蒙古伯纳程私募基金管理有限公司、证券日报及个人投资者
时间	2026 年 5 月 26 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：吴志刚 证券事务部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	**一、介绍公司情况** 公司董事会秘书吴志刚先生介绍了公司发展历程、主要产品、主要客户、核心优势、未来发展规划等公司基本情况。 **二、互动交流主要内容** **1、公司 2025 年度及 2026 年一季度业绩如何？** 答：2025 年，公司实现营业收入 23.45 亿元，归属于上市公司股东的净利润 1.61 亿元，同比增长 18.43%。2026 年一季度延续增长态势，实现营业收入 5.94 亿元，同比增长 13.12%；净利润 4787.3 万元，同比增长 33.41%；扣非净利润 4545.9 万元，同比增长 126.20%。 **2、公司海外业务开展情况如何？** 答：2025 年，公司国际业务实现营业收入 103,205.29 万元，占比 44.02%；国内业务实现收入 131,250.65 万元，占比

	55.98%。目前公司海外业务主要集中在欧洲。 **3、公司产能利用率怎么样？募投项目建设和产能规划是怎样的？** 答：2025 年公司产能已达 9,300 吨，产能利用率 98.81%。公司大力推进募投项目建设，募投项目“高性能钕铁硼产业化项目”产能稳定释放，募投项目“年产 3,000 吨新能源汽车用高性能钕铁硼产业化项目”建设顺利，公司将于 2026 年底前形成每年 12,300 吨的产能。同时，公司基于对自身发展和市场前景的信心，为了满足当前业务规划及未来发展的需求，公司投资设立了全资子公司天和新材料，并进行“天和新材料稀土零碳产业园（高性能稀土永磁及组件、装备制造与研发项目）”的建设，目前项目已顺利开工，初步规划产能 20,000 吨，该部分产能的建设公司将结合市场订单等情况稳步推进。该项目的顺利实施将对公司中长期发展产生积极影响。 **4、出口管制政策对公司海外业务的影响？** 答：公司始终严格恪守国家各项法律法规及监管要求，在出口管制相关政策发布后迅速部署、主动响应，第一时间组建专项工作小组，全面搭建并持续完善出口管制全流程合规管理体系。公司严格按照合规管理体系规范开展出口许可申报工作，依法有序取得商务部核发的出口许可证，保障了海外国际业务平稳有序、持续健康开展。 **5、公司的采购模式是怎样的？如何避免上游原材料价格波动的风险？** 答：公司的采购模式以“以产定采+安全库存”为核心，通过 ERP 等信息化系统实现按需精准采购与库存动态管理。公司依托与北方稀土等主要供应商的年度长协，建立了稳定可靠的供应链体系，并采用科学储备机制灵活调节库存水平，有效平滑原材料价格波动，在保障稳定供应的同时控制

	采购成本与风险。 **6、公司所处磁材行业的发展趋势是怎样的？** 答：在“碳达峰、碳中和”战略目标的引领下，我国产业结构持续优化升级。汽车、3C 消费电子、节能家电等传统行业产品迭代与产业升级进程明显，新能源汽车、风力发电、智能制造、人形机器人、低空经济、航空航天等战略性新兴产业也进入快速发展阶段。随着上述行业规模的扩大与技术要求的提升，市场对稀土永磁材料的磁能积、矫顽力、剩磁等核心磁性能提出了更高要求，推动高性能稀土永磁材料需求持续增长。 在全球经济向提质、降本、增效转型的背景下，下游行业对能源绿色化、用能高效化、装备轻量化及器件小型化的需求日益增强，进一步驱动稀土永磁材料向更高性能、更高性价比方向发展。同时，国家政策积极引导材料产业绿色化、智能化转型。《新材料产业发展指南》明确提出，要“大力推进材料生产过程的智能化和绿色化改造”，提升材料综合性能与生产效率。在此指引下，稀土永磁材料产业也将逐步向集约化、绿色化、低碳化生产模式演进。 展望未来，随着新能源汽车、风力发电、人形机器人、低空经济、航空航天等新兴领域的持续发展，高性能、高稳定性稀土永磁材料的应用场景将进一步拓宽。具备较强技术研发、规模化生产与系统服务能力的头部企业，有望在行业集中度提升的过程中获得更为广阔的发展空间，推动产业整体向高端化、集约化方向迈进。 **7、公司的竞争优势是什么？** 答：一是研发和技术优势：公司始终坚持高性能稀土永磁材料提供商定位，以高性能、资源低耗为主要目标，聚焦稀土永磁材料制备过程的关键技术创新与突破，形成了零重稀土（DFP）、减重稀土（DLP）、晶界扩散（DDP）、晶界改

	性（GBM）、低成本 Ce 磁体、SC 结晶研究、新型镀层表面处理等一系列先进核心技术，产品性能及核心技术整体居国内先进水平。 二是品牌和客户优势：公司的高端下游客户对供应商资质审核严苛、准入门槛高。经过长期稳定合作，公司产品实力与综合服务能力持续获得客户高度认可，品牌影响力进一步增强。公司依托卓越的产品性能、稳定可靠的产品品质及高效专业的配套服务，成功打造技术领先、品质过硬的高性能稀土永磁材料品牌，行业知名度与市场美誉度持续提升，形成显著的品牌竞争优势。2025 年度，公司先后荣获博世全球供应商奖、博泽关键供应商奖、沃尔沃汽车可持续长期伙伴奖、苏州大金最佳供应商奖等多项重磅荣誉，充分彰显了合作伙伴对公司产品品质、综合实力及品牌价值的高度肯定。 三是设备制造优势：公司具备高水平自主装备制造能力，设备自制配套率处于行业领先水平，部分核心装备成功实现进口替代，有效提升整体生产运营效率，持续夯实产品品质管控能力。公司全资子公司天之和专注稀土永磁专用装备研发制造，自主研发气流磨、一次成型压机、烧结炉等稀土永磁材料关键核心生产装备，并已规模化应用于公司稀土永磁材料全流程生产制造。截止目前，天之和自主研制生产的专用装备在充分保障母公司内部自用需求的前提下，已顺利实现市场化对外销售与批量交付。2025 年共对外签单 3,730.66 万元，对外实现收入 2,544.41 万元，使得公司的业务范围得到拓展，有利于进一步增强公司盈利能力。 四是精益生产和信息化优势：公司长期深耕生产运营与质量管理体系建设，持续推进数字化、智能化升级，全力打造高标准数字智慧工厂，综合运营管理优势突出。凭借突出的智能制造建设成效，公司先后获评 2024 年内蒙古自治区制造业数字化转型标杆企业、2025 年内蒙古自治区先进级智能

	工厂等多项省级荣誉。同时，公司作为核心参与单位承担建设的稀土永磁新材料智能管控相关项目，成功入选工信部2025年度智能制造系统解决方案“揭榜挂帅”项目，充分彰显公司在智能制造、数字化转型领域的行业领先地位。 五是ESG可持续发展建设优势：公司秉持“安全、奋斗、创新、诚信、责任”的核心价值观，积极践行ESG可持续发展理念，将绿色发展纳入公司战略。近年来，公司持续深化ISO 14001环境管理体系与ISO 50001能源管理体系的有效运行，严格遵循“绿色工厂”、“绿色供应链”标准，于2020年荣获“国家绿色工厂”称号，并于2023年入选“国家绿色供应链管理企业”。 六是区位和产业链优势：公司所在地包头市被誉为“稀土之都”，稀土资源储量与产量均居全国首位，已形成从稀土采选、冶炼分离到深加工及下游应用的完整工业体系。这一优越的区位为公司带来了多重发展优势：一是资源与供应链优势。包头地区稀土资源富集，拥有北方稀土等行业龙头，有利于公司就近建立稳定、优质的原材料采购渠道，有效保障供应并控制成本。二是政策与营商环境优势。地方政府高度重视稀土产业集约化发展，积极推动“两个稀土基地”建设，在产业政策、项目支持与营商环境方面为企业提供了有力支撑。三是产业集群与协同优势。公司所在的包头稀土高新区是全国唯一以稀土命名的国家级高新区，已形成从原材料到终端应用的完整产业链，产业集聚效应显著。公司在此经营多年，在技术交流、业务合作、物流协同等方面享有便利，进一步降低了供应链成本，提升了运营效率。 公司积极践行包头“两个稀土基地”的建设，构建了从磁材毛坯生产、成品加工到表面处理的全产业链能力，从而将区位优势转化为扎实的原料保障、技术创新、规模效应与质量成本等综合竞争优势。

	8、2026 年公司在研发和市场方面有哪些新举措或规划？ 答：2026 年是天和磁材上市的第二年，也是“十五五”规划的开局之年。立足新起点，公司以“创新”为年度发展主题，秉持“打破常规，拥抱变革”的理念，持续深耕高性能稀土永磁材料领域。 在研发方面：以“创新”为核心，持续加强研发投入，推动产品与技术升级。（1）持续开发高性能无重稀土产品与技术：在现有无重稀土磁体技术基础上，进一步优化磁体性能，满足客户对高性能产品的需求，降低对重稀土的依赖，提升材料综合成本优势。（2）深化布局人形机器人、低空经济等新兴领域：围绕机器人关节电机、无框力矩电机、低空飞行器驱动电机及相关传感部件等应用场景，开发定制化磁体与组件，精准对接人形机器人、智能执行器、智能穿戴设备等新兴市场的性能需求。（3）加快拓展多元化产品体系，向综合磁解决方案延伸：积极推进注塑磁、粘结磁、磁组件等高附加值产品的研发与产业化，加强对磁组件、电机定转子等领域的研发与产能投入，直接响应终端客户需求，推动公司从“磁材产品供应商”向“综合稀土永磁解决方案提供商”转型升级。 在市场销售方面：向新而行，聚焦新产品、新客户、新市场的拓展。2026 年，公司将围绕“深化客户关系、优化渠道布局、聚焦新兴市场”展开销售工作，持续深耕国内外高端市场。公司将通过强化销售团队与区域办事处布局，在稳固现有主流市场与客户的基础上，积极开拓新客户与新市场；同时深化与高端客户的战略合作，提升客户粘性。在新产品新业务方面，公司一方面将持续聚焦人形机器人、低空经济等未来产业，大力推广粘结磁、注塑磁、磁组件等新产品，另一方面将大力推进磁材专用生产设备的销售和业务拓展。同时配套相应的考核与激励机制，以把握行业结构性增长机

	遇，布局新兴赛道，增强市场竞争力和市场份额。 **9、2026 年是公司创新年，打破常规，拥抱变革，那么公司在资本市场方面有哪些想法？** 答：2026 年公司将加强投资者关系与市值管理，推动公司价值持续提升。公司将通过定期发布财报、举行业绩说明会等方式，与投资者保持透明、及时的沟通，全面呈现公司经营状况。同时，积极与机构投资者、分析师及中小投资者开展交流，传递公司战略与长期价值。在市值管理方面，公司将依托业务增长、技术创新与持续分红等方式，不断增强市场信心与股东回报。此外，公司将持续完善环境、社会与治理（ESG）表现，系统提升可持续发展能力与企业长期价值，推动公司在资本市场上实现稳健、可持续的发展。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 26 日