

证券代码：002056

证券简称：横店东磁

横店集团东磁股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者线上交流会）
参与单位名称及人员情况	海通证券、南方基金、财通证券、SVI QFII、民生证券、德汇集团、信达澳亚等机构的 19 人
时间	2023 年 3 月 13 日—3 月 15 日
地点	
上市公司接待人员姓名	何悦、吴雪萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与上述投资者就公司的经营、发展、财务等方面进行了沟通，现将交流时的问答环节主要内容整理如下：</p> <p>1、TOPCon 产能扩的很快，盈利是否会下降很快？今年光伏全年盈利走势预测？</p> <p>答：我们认为 TOPCon 的盈利将是前高后低的趋势，TOPCon 电池未来 2-3 个月价格可能都比较坚挺，一方面因为 TOPCon 的渗透率在快速提升，另一方面因为组件端接单进度更快一点，使得电池端缺口较大。</p> <p>从目前经营来看，受益于年初上游硅料的价格快速下跌，电池和组件环节均实现了很好的收益，二、三月份随着硅料价格反弹，盈利有所下行，Q1 光伏产业的盈利环比去年 Q4 会好一些。后续，随着供需结构的改善，市场逐渐趋于理性，预计 Q2 盈利会回归正常，如之前电池组件一体化公司的净利在 5%以下是常态，未来电池组件一体化业务的盈利水平能保持在 5%净利就已经算不错了，当然期间单月价格可能会有较大波动。</p>

2、公司组件单瓦盈利是否会跟着行业趋势往下走？

答：我们光伏盈利水平趋势也是会跟着整体行业趋势走，但我们组件出货以海外户用分布式市场为主，预计盈利能力会高于行业平均水平。

3、公司组件在欧洲分布式市场的市占率？每个欧洲国家的市占率情况？后续如何保障自身的竞争优势？

答：估计公司 2022 年组件出货欧洲的量占欧洲分布式市场总量的 10%左右，其中，在偏北欧地区国家的市占率会更高一点。

现欧洲的市场竞争已比较充分，但有品牌优势、渠道积累、服务能力强的企业，还是会具有一定的护城河。公司的黑组件是欧洲的领导品牌，深受客户喜欢。同时，为加速发展国际业务，公司招收不同专业背景的营销人员，分业务、分团队融入各海外市场开发。“内外协同+柔性办公”让团队无语言差异、时间差异、文化差异的服务于客户，为海外客户提供了更高品质的本地化市场营销、物流仓储和技术服务。

4、光伏除北欧市场外，还有哪些市场会起量？

答：除了北欧，其他欧洲国家如东欧、南欧也会加大拓展力度，我们会持续做深做透欧洲市场。另外，日本市场也会有较好的增长，去年日本市场占比约 8%，今年日本市场占比预计会有所提升。国内市场也会有所提升，我们会通过与央企合作、自己承接一些工商业、户用项目 EPC 工程等方式来拓市场。同时，澳洲、拉美、非洲等地也有在布局。

5、东欧、南欧市场是否也会出黑组件产品？

答：东欧、南欧对黑组件需求没有北欧那么强烈，我们会根据客户需求来定制个性化的组件。

6、今年在日本市场的出货预计？

答：今年我们希望日本市场的组件出货能翻番。

7、今年公司锂电业务今年出货目标？哪个市场应用领域增速更快？

答：随着后续新产能的建成投产，公司会进一步加大市场拓展力度，预计全年还会保持较大增速。以公司 2022 年的出货结构看，电动二轮车占比约 60%，便携式储能占比约 20%+，剩下占比为电动工具和智能家居，2023 年公司会加大电动工具和智能家居类市场的拓展。

8、今年锂电产业的盈利情况预计？

	<p>答：在材料跌价通道中，会出现库存的跌价，同时下游景气度尚处于修复过程，故我们预计今年的盈利会出现前低后高的情况，在产能规模快速扩张的情况下，我们更多是以扩大市场份额、巩固客户、练好内功为主要目标，相应对淡化对净利润率的追求。</p> <p>9、公司对锂电产业的定位是怎样的？</p> <p>答：2022年锂电收入规模在15-16亿，今年随着产能扩张，还是期望能有较大增速；从中远期目标来看，希望锂电产业的收入能占公司总收入的20%左右。</p> <p>10、锂电产业未来重心是在小动力还是家储？</p> <p>答：小动力电芯和家储业务目前是两个独立部门在运营。我们自己生产的电芯是三元圆柱型的，应用在小动力领域，而家储电芯我们是外购的方型磷酸铁锂电芯。家储业务是个长周期的业务，公司家储产品在欧洲推出的时间会慢一些，我们希望在影响小一些的市场做长时间测试验证后，再逐步推向欧洲市场。今年会考虑产品往欧洲市场推广。</p> <p>11、磁材产业今年规划仍是稳定发展？</p> <p>答：从今年Q1经营情况来看，受下游需求比较疲软影响，收入和盈利与去年同期相比会有所下降，预计今年下半年需求会有所回暖。全年大致保持稳定发展。</p> <p>12、永磁产业同比下降的原因是什么？</p> <p>答：一方面是市场需求有所下降，永磁主要是应用在家电和汽车，房地产的不景气使得家电需求下降从而永磁铁氧体需求也会下降，新能源汽车的兴起使得原本在传统汽车的永磁铁氧体应用有所减少；另一方面部分同行还在扩大产能规模，也使得存量市场的竞争加剧，价格竞争更激烈。</p> <p>13、金属磁粉芯在光伏、汽车、快速充电桩应用需求很广，但为什么公司磁材业务增速还是较慢？</p> <p>答：公司以前的重心放在铁氧体软磁为主，近几年才加大金属磁粉芯产业的投入和市场拓展力度，前面主要做铁镍产品多，此类产品单价高但用量不太大，现在我们在加大铁硅、铁硅铝等产品的开发，正在向一些逆变器的头部客户导入。单看金属磁粉芯业务，其增速是快的，但因其基数较小，故使得其在磁材板块的增量贡献不太明显。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年3月16日