

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：2023-008

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 type="checkbox"/> 其他（投资者线上交流会）
参与单位名称及人员情况	国信证券、盛元智本、荣泽石资管、菲洛资管、黑皇资管、君颐资管、同巨投资、怀信资管、润时资管、米游健康科技等 17 人
时间	2023 年 4 月 25 日
地点	东磁大厦 9 楼会议室
上市公司接待人员姓名	吴雪萍、徐倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与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、公司光伏产业的中长期规划？</p> <p>答：公司主要聚焦中下游的电池和组件环节，后续会适度往光伏电站、光伏+储能渗透。在经营上，公司将持续推进差异化竞争战略的实施，在产品端会给客户提供定制化的 PERC 黑组件、白组件、TOPCon 黑组件、白组件等系列产品；在应用端以分布式为主，逐步加大优质项目型电站的开发；在市场端会在深耕欧洲市场的基础上，加大日韩、国内以及澳洲、拉美等区域的开发，以实现多点开花。近几年，我们计划组件出货保持中高速增长，如公司计划 2023 年组件出货 9GW，电池以内配为主，少量外售，预计对外销售 2GW。经营业绩预测请关注公司每年的年度报告。</p> <p>2、面对行业供给的增加，公司将如何应对竞争加剧风险？</p> <p>答：从需求端看，众多国家都明确了碳中和目标，同时随着光伏</p>

产业的成本下降和社会用电量的增长，光伏产业未来新增装机量增长可期。从供给端看，去年开始 N 型电池的扩产潮就已显现，尤以 TOPCon 的产能扩张最大，也有 HJT 和 BC 类的不同阵营。在市场竞争加剧情况下，公司首先会持续推进 PERC 产能的降本增效，并通过差异化市场的拓展来延长该产品生命周期；其次也已在积极布局 TOPCon 的电池和组件产能，公司 TOPCon 一期电池 6GW 和组件 5GW 产能预计在今年 Q3 建成并逐步投产，并会择机推进二期项目的建设；另外公司也在积极开发 BC 产品，以及跟进 HJT 和钙钛矿技术，以紧跟市场趋势，并在不同阶段保持不同产品适度的产能规模，以减少单一产品规模过大的风险。同时，公司从磁材起家专注于制造 40 余年，对于精益制造和成本管控有自身的独特优势，再叠加差异化的竞争策略和公司的品牌、渠道优势，我们认为公司的综合竞争力会有一些的优势，从以往经营看，公司的抗风险能力和盈利水平也会优于行业平均水平。

3、欧洲市场情况如何？是否存在高库存？预计未来几个月出货情况如何？

答：从 23 年 Q1 看，欧洲需求表现亮眼，1-3 月组件累计对欧洲出口约 25GW，同比增长近 50%，3 月份单月出口就达到了 10.9GW，同比环比均实现了高增长。随着出口的持续增加，相应的库存也在增加。但从公司自身来看，库存的控制不错，在小几十个 MW 量级，而且公司的出货主要集中在西北欧，并以分布式为主，感觉需求还可以，我们预计公司 Q2 组件出货环比 Q1 仍能维持在 30%左右增长。

4、公司锂电产业的中长期规划？

答：公司主要聚集小动力市场，在巩固电动二轮车、便携式储能市场优势的基础上，进一步加大电动工具、智能家居等领域的拓展，争取部分细分市场能做到数一数二。产能方面，随着新投资项目后续即将投产，今年锂电池产能将从 2.5GWh 提升至 7GWh。产品类别方面，新项目会 18650 和 21700 并行，并具备全面升级为 21700 的能力，同时公司 18650 产品在往 3.2Ah、3.5Ah 方向开发、21700 产品在往 4.0Ah、5.0Ah 方向开发，也有在往大圆柱方向去布局。材料体系方面，目前产品是三元材料，研发团队也有在跟进钠电、铁锂类材料。

5、为何会介入锂电池业务？为何是小动力市场？

答：公司从 2009 年介入光伏、2016 年介入锂电池，届时公司已做到磁性材料行业龙头，为了开拓第二增长曲线，主要基于“是朝阳

	<p>产业、市场空间广、制造业”等因素，因此我们选择介入新能源产业。</p> <p>锂电池产业原先定位在汽车大动力市场，但在其受政策补贴影响，以及新能源汽车产业大发展前期，也时不时存在优胜劣汰的情况，因此我们及时战略性转型至小动力市场并进行客户结构的调整，从而不断改善公司的经营面貌，现公司锂电产业在小动力应用中已具备较好的竞争优势，在需求疲软的一季度，依然保持了较好的稼动率，实现了出货的增长。</p> <p>6、公司也有家储业务，如何看待储能行业的技术壁垒较低？</p> <p>答：储能产业的应用领域很广，主要有应用于电力储能、交通运输、新能源汽车、工业储能等领域，具有广阔的市场前景和发展潜力，嗅觉敏锐的各类玩家纷纷涌入市场，不断推动着该产业的成熟和发展。基于光伏+储能的发展战略，公司也有在开发家储产品，我们会稳扎稳打，在产品各方面认证较好的情况下，合理利用自身的光伏渠道来助推家储产品的发展。</p> <p>7、目前 TOPCon 组件的单瓦盈利如何？</p> <p>答：不同项目的溢价情况不同，目前 TOPCon 电池短缺紧张，相较 PERC 能有一定的溢价。</p> <p>8、如何看待无稀土电机对铁氧体磁性材料的影响？</p> <p>答：有新能源汽车生产企业提出下一代汽车计划使用无稀土电机，主要是因为近两年稀土价格较高，对下游产生较大成本压力，同时，随着新能源汽车的渗透率提升，其需求量还会增加，叠加稀土是国家的战略储备材料，使得其供应量和供应价格的波动会比较大。无稀土电机在技术方案上是可行的，新能源汽车电机除了稀土电机外，还可用磁阻电机或传统的感应电机优化来替代。无稀土电机在商用车里已有所应用和放量。公司作为磁性材料行业的龙头企业，具备铁氧体永磁、铁氧体软磁、金属磁粉芯、非晶纳米晶、塑磁等全系列的产品供应，无稀土电机的开发会用到铁氧体永磁、软磁、纳米晶等其他磁性材料，故无稀土电机的推进对公司磁性材料产业有一定正面影响。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 4 月 27 日