

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：2021-013

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	华创证券 王保庆、许雨婷、耿浩然； 上海从容投资 王雪阳； 上投摩根基金 王道斌； 中再资产 赵勇； 西部利得基金 温震宇； 仁桥（北京）资产 张鸿运； 浙江初九投资 赵臻； 深圳市新同方投资 杨涛
时间	2021年9月2日
地点	
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董秘 吴雪萍；董事长助理兼研究院院长 董江群； 财务总监 方建武；证券事务代表 徐倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>横店集团东磁股份有限公司（以下简称“公司”或“横店东磁”）参加了华创证券2021年秋季策略会，以线上电话交流的方式与投资者就公司的经营、发展、财务等方面进行了沟通。现将电话交流会时的公司情况介绍及问答环节主要内容整理如下：</p> <p>一、公司情况介绍</p> <p>横店东磁主要从事磁性材料+器件、光伏+锂电两大产业群相关产品的研发、生产、销售以及提供一站式技术解决方案的服务。</p>

公司四十年来，一直专注主业，不断推动公司稳健、高质量、可持续发展。2021年上半年，公司的技术研发、市场拓展、经营效率等综合能力得到了充分的发挥，各产业群的效能进一步释放，使得公司上半年实现营业收入56.91亿元，同比增长79.36%，实现归属上市公司股东的净利润5.46亿元，同比增长58.90%。上半年的经营亮点如下：

（一）主营业务 产能规模再上新台阶

公司是全球最大的铁氧体磁性材料生产企业，今年以来磁性材料各类产品的产能均有所提升。其中，预烧料产能从年初的17万吨提升至18万吨，永磁铁氧从年初的14万吨提升至16万吨、软磁铁氧体从年初的3.5万吨提升至4万吨；公司是国内领先的振动马达生产企业，振动马达的产能从年初的3.5亿只提升至4亿只；公司是光伏产业的领跑者，上半年在保持了4GW电池、1.5GW组件的内部产能基础上，加大了代工规模，并同步在投项目有4GW电池、2GW组件；锂电产业产能已从年初的1GWh提升到2.5GWh。

（二）磁材产业 市占提升话语权更强

磁材产业上半年实现收入 19.86 亿元，同比增长 36.34%，高于行业平均水平。其中，永磁新老产品全线增产；软磁在保持了铁氧体软磁如锰锌和镍锌等产品在高端应用领域的市场份额外，金属磁粉芯产品开始发力，金属磁粉芯是电感元件的核心部件，主要用于电能转换，其服务的终端客户有太阳能光伏、变频空调、新能源汽车等领域，公司金属磁粉芯产品在北美大客户、日立以及部分国内外光伏逆变器的生产商中已实现批量供货，这将是软磁板块新的具有高增长性的一个品类；塑磁部的橡胶磁转向中高端，注塑磁力拓高端市场。

（三）器件产业 高质量发展后劲足

器件产业上半年实现收入2.66亿元，同比增长31.37%。器件产业的主要增长集中在电感、环形器/隔离器。因为振动器件的个别大客户出货下滑较大，虽其他主流消费电子客户和非手机业务

稳中有升，但仅保持了收入利润双增长。环形器/隔离器已为三、四家通信设备商批量供货，小功率产品已完成全球主要通信设备商国产化替代承认，目前处于订单稳定交付阶段；电感产业有序推进一体式电感、叠层电感和薄膜电感的系列投资，市场拓展初显成效，已在汽车电子和服务器领域实现批量供货，并已成功切入消费电子领域，使得收入和利润均实现了高速增长。

#### （四）新能源产业 精准布局增厚业绩

光伏产业上半年实现收入 29.67 亿元，同比增长 138.55%。公司实施产品差异化竞争策略，主要从分布式应用场景入手，满足不同国家地区客户的不同要求，使得电池转组件的策略富有成效，上半年组件收入占比达 2/3。同时，加大了对 TOPCon 和 HJT 的技术研发和储备，为后续产线快速升级做好准备。

锂电产业上半年实现收入3.24亿元，同比增长96.94%。期间，公司持续深耕电动二轮车、便携式储能、电动工具、扫地机器人等小动力市场细分领域，在不断推进重点产品与中高端客户合作的同时，海外市场开发初见成效，多家客户已形成小批量供货。

#### （五）资本开支 新项目投资有序推进

上半年，除公司已公告的年产 4GW 高效电池、年初 2GW 高效组件、年产 1.48 亿支高性能锂电池项目在顺利推进外，磁性材料和器件板块也有不少项目在投资，如预烧料方面新增投资 2 万吨预烧料生产线；永磁在四川进一步提升了产能，在本部也在推进自动化数字化工厂的建设；软磁制粉线、金属磁粉芯、镍锌等产品线均在加大投资力度；器件方面，加大了叠层电感、一体电感、薄膜电感的投资。上述这些新项目投资落地后，将进一步推动公司收入和盈利能力的增长。

上述项目中，年产 1.48 亿支高性能锂电池项目已于近期对外披露投产公告，现处于量产爬坡阶段。光伏产业的两个项目后续也会陆续投产，具体投产情况请关注公司公告。

#### （六）研发投入 大幅增长积蓄新动力

公司始终注重技术的创新，聚焦公司战略产业不断投入研发。上半年公司的研发支出为2.90亿元，同比增长72.61%。研发成果方面，上半年公司新增磁性材料领域中立项主导制定1项国家标准，完成主导制定1项国际标准、1项“浙江制造”团体标准；申请专利96件（其中发明专利50件，实用新型39件，外观设计专利7件）；申请软著登记3件；授权专利69件（其中发明专利44件，实用新型25件）；获授软著3件。从这些成果中可以看出公司申请和授权的专利数量、质量进一步提升。研发支出方面主要着重于：光伏产业PERC效率的提升、工艺的改进、大尺寸产品的布局、TOPCon和HJT的技术研发和储备；永磁、软磁复合材料、金属磁粉芯、电感全系列产品等方面的人才引进、产品开发力度也在不断加大。

#### （七）降本增效 内部管理效率持续提升

主要体现在以下几个方面：

- 1、自动化、智能化、信息化工厂持续推进，以减少用工人数；
- 2、非生产性人员编制的严控，降低管理成本；
- 3、供应链管理掌控有效，超前研判并储备了部分原材料，提升了公司的经营优势；
- 4、高度重视环境保护，持续开展安全生产和环保监督工作，全力打造环保型绿色生产企业；
- 5、立足产品质量，以精益管理练好内功，夯实基础，进一步提高了公司的品牌美誉度。

#### 二、问答环节

**1、公司扩产的 2 万吨预烧料什么时候能投产？后续是否还会扩产？**

答：目前已差不多达产，后续还有规划继续扩。

**2、公司金属磁粉芯是否采用雾化技术？目前其产能、产量和销量如何？后续产能扩张情况如何？**

答：公司粉料是采用雾化技术，磁粉芯属于下一道工序，

是由粉料压制的方式完成。金属磁粉芯是电感元件的核心部件，主要用于电磁能转换，可应用于光伏新能源、变频空调、新能源汽车等领域。未来随着汽车自动化、智能化的提升，对软磁器件的需求也会越来越大，同时下游产业应用对器件频率、效率的要求增高，软磁材料合金化是趋势，因此金属磁粉芯将作为公司未来主流产品推出。目前公司已有 5000 吨磁粉芯的产能，未来还会有再投几千吨产能的规划。

### **3、金属磁粉芯 5000 吨的产能是否与电感 1:1 匹配？**

答：金属磁粉芯属于电感元件的核心部件，公司电感器件有涉及一体式成型电感、叠层电感、薄膜电感等系列产品，金属合金磁粉、非晶纳米晶材料均有用在一体式电感器件上。公司电感器件的未来规划将大于磁粉芯。

### **4、公司规划电感产业未来将达到一个什么数量级？**

答：现电感处于高速发展阶段，预计今年会在去年基础上翻一番，未来几年仍将保持高速增长。

### **5、电感器件的毛利有多少？**

答：电感器件毛利相对其他器件较高。目前已在汽车电子和服务器领域实现批量供货，并已成功切入消费电子领域。

### **6、公司电感器件在汽车领域已批量供货，是在传统汽车领域还是新能源汽车领域？光伏储能领域是否能用到？**

答：传统汽车和新能源汽车都会有应用到。电感器件是电路的基础元器件，主要起到滤波、振荡、扼流及抑制电磁干扰等作用，应用很广。光伏逆变、储能领域都有广泛应用。

### **7、公司电感器件上半年的增量是否算快？**

答：由于客户承认、开发需要一定的周期，但从目前现有的量来看，增长很快。随着物联网、人工智能等数字化技术的推进，未来软磁的需求量也将越来越大，电感属于基础元器件，电路板多了，用于电能转换的电感器件的需求量也将很大。

### **8、硅料原材料上涨对公司生产成本的影响有多少？**

答：公司毛利率下降的主要原因有以下几点（1）原材料价格的大幅度上涨；（2）根据新收入准则的规定，将运输装卸费作为履约成本列示于营业成本；（3）上半年远洋运输费用上涨明显，导致营业成本增加较多，对生产成本造成了一定的压力。

针对这些情况，公司将通过战略储备材料、提升内部管理效率、产品结构调整（电池转组件）、向下游客户友好协商进行价格传导等措施，聚焦差异化市场定位，持续提升市场竞争能力。

**9、公司 4GW 电池项目、2GW 组件项目什么时候能投产？**

答：2GW 高效组件项目于去年 12 月公告，投资进度预计在建设主体工程开工后 12 个月内竣工投产，因此大概在今年 11 月左右进行投产。4GW 项目是预计厂房主体建设开工后 9 个月内建成投产，会比组件项目稍微快一点投产，具体情况还请大家关注公司后续的投产公告，以公告为准。

**10、关于 HJT 技术，公司后续是否有意向投入？**

答：目前公司量产的是 PERC 技术，同时这两年新投资的项目均有预留 TOPCON 技术的升级空间。关于异质结等新技术，公司一直保持着密切地关注、跟踪与研发，公司先从外购异质结电池制成组件进行市场拓展，来进行新业务的渗透，若后续市场起来的话，也便于公司能快速的切入市场，为后续升级和扩产做准备。

**11、公司锂电产业是否还有扩产计划？**

答：公司内部会有规划，在稳步拓展小动力市场的基础上，未来不排除会进入其他锂电产品领域的可能。

**12、公司各产业未来 3 年的规划？**

答：“做强磁性、发展能源”是公司的发展战略，公司各业务板块是事业部制管理，各事业部均有专业的管理团队进行相应产业的经营管理，从战略层面来看，每块业务都有各自经营目标、技术研发、项目投资、市场拓展的规划。预计未来几年，磁材产业将保持稳步发展，保持两位数增长；器件产业随着自动化、智能化技术的发展，如电感类将保持高速增长；新能源板块随着新

	<p>项目的积极投入，我们在“做好、做强”上会有目标，“做大”上会相对谨慎，该板块也将处于较高速增长阶段。具体的经营情况我们会每年定期报告或者每个重要时间节点都会有信息披露，请关注公司公告。</p> <p><b>13、金川电子上半年仍处于亏损是什么原因？</b></p> <p>答：公司 2019 年收购金川电子时，其当年的业绩是亏损 2000 多万。经过公司不断加大投资、提升产能，经营改善已经很大，上半年处于略亏损的状态。后续随着投资的继续加大，产能的释放，相信会越来越好。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 9 月 3 日