

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：2022-030

<p>投资者关系活 动类别</p>	<p><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（投资者线上交流会）</p>
<p>参与单位名称 及人员情况</p>	<p>安信证券资管、宝盈基金、合创友量、宏道投资、鸿道投资、康曼德资本、衍航投资、泽铭投资、博道基金、博时基金、财通证券、财信吉祥人寿、创金合信、大成基金、大家养老保险、大家资管、淡水泉投资、德劭、东方阿尔法、东方国际、东吴基金、方正富邦、方正证券、沅京资本、海峡银行、富安达基金、富国基金、格林基金、工银瑞信、观富资管、光大保德信基金、光大证券、广发基金、广发资管、国海证券、国华人寿、国华兴益保险、国金证券、国寿安保基金、国泰基金、国泰君安、海富通基金、亿能投资、优益增投资、恒越基金、红土创新、泓德基金、华宝证券、华富基金、华融基金、华润元大基金、华泰柏瑞基金、华泰资管、华夏基金、华夏久盈资产、汇华理财、汇泉基金、汇添富基金、嘉实基金、建信基金、建信理财、金鹰基金、国泰人寿保险、路博迈投资、加银基金、通惠资产、南方基金、新沙鸿运投资、诺德基金、鹏扬基金、浦银安盛基、前海开源、青骊投资、金恒宇投资、中略投资、白犀私募、辰翔私募、丹羿投资、东方资管、歌汝私募、光大证券资管、和谐汇一资产、混沌投资、健顺投资、涇溪投资、君和立成投资、盘京投资、磐稳投资、七曜投资、钦沐资产、泉汐投资、尚近投资、盛信投资、世诚投资、同犇投资、彤源投资、远策投资、正心谷投资、紫阁投资、上投摩根基金、上银基金、申万宏源、创富兆业、东方港湾投资、多鑫投资、山石基金、红筹投资、景泰利丰、凯丰投资、鑫然投资、中安汇富资本、苏民投资、太平洋资管、太平养老、太平资管、泰达宏利、泰康养老、泰康资管、天安人寿、天虫资本、天弘基金、易鑫安资产、西部利得、新华资产、信泰人寿、易方达基金、易米基、银河基金、银河金汇证券资管、银华基金、远信私募、长城财富保险、长江养老保险、招商基金、招商信诺资产、旌安投资、浙商证券资管、浙商证券、国际金融、人保资产、</p>

	<p>人寿养老保险、人寿资管、中海基金、中加基金、中欧基金、中融基金、中信保诚、中信建投、中信证券、中意资产、中银基金、中英人寿、中邮创业基金、德睿恒丰、AIA Investment Management HK Limited、APS Asset Management Pte Ltd、ArioseCapital、Aspex Management (HK) Limited、Cephei Capital Management (HK) Limited、GIC Private Limited、Green Renaissance Capital Limited、Hillhouse Capital Management Pte.Ltd.、Mass Ave Global, Inc.、Neo-Criterion Capital Singapore Pte Ltd、OAKWISE CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、Pinpoint Asset Management Limited、SYMMETRY INVESTMENTS (HK) LIMITED、Tairen Capital Limited、Trivest Advisors Limited 等 280 人</p>
时间	2022 年 11 月 14 日
地点	
上市公司接待人员姓名	吴雪萍、何悦、徐倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司参与了中信建投证券组织的在线交流会，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、公司欧洲库存水平情况？</p> <p>答：公司在 8 月有明显感受欧洲库存水位升高，9 月开始调整自身在欧洲的库存，最近我们欧洲库存控制在较低水位。我们分销占比较高，约 70%，但通过自身产品特色、价格灵活调节机制，客户下单情况较好，预计 12 月出货能环比增长 20% 以上，能基本恢复到前三季度出货水平。</p> <p>2、欧洲整体市场情况如何？明年欧洲需求怎么看？</p> <p>答：近期仓储、物流比 8-9 月有明显改善，整个欧洲库存有下降，但同比还是偏高一点。从我们接触客户来看，价格下降通道目前看基本形成，汇率、海运费等价格走低，另一方面供应量也在提升。之前安装人力、逆变器短缺的问题，现在都有所缓解，因此趋势看明年 Q1-Q2 比较乐观，预期 23 年增长 40% 左右。之前人工、逆变器是瓶颈，现在可能是项目开发和并网流程会限制总体安装量。</p> <p>3、欧洲天然气、电价下跌是否会影响需求？</p> <p>答：今年欧洲天然气储备很高且气温没有太冷，使得电价有些回落，但长期来看，欧洲要摆脱化石能源依赖，我们认为光伏需求的确定度还是比较高。之前光伏 180 欧元/MWh 的限价，说明光伏的度电</p>

价格还是有比较强竞争力的，从各类能源成本比较，光伏是欧洲最好的选择。

4、明年欧洲订单价格情况？

答：12月明显看到有企业主动降价，现在电池是供应瓶颈，12月国内组件需求回落，价格回落趋势形成，预计明年Q1FOB在0.23-0.24，Q2也可能在附近价格，也可能更低去抢中长期订单。11月硅片已经松动，目前预计行业硅片库存超过5亿片，11月底7-8亿片，这个月中、月末估计硅片会调价。明年下半年预计订单的价格博弈比较多。

5、电池盈利情况？后续盈利拐点？

答：近期电池端均维持了较高的盈利，但明年1-2月国内回落、欧洲有降价压力，可能电池端价格会下来一些，但不会出现断崖下跌。我们估计Q1-Q2电池端的利润还是会比较好。

由于欧洲库存的硅料均价处于高位，因此总体成本还是比较高的，我们觉得电池短、中期内不会暴跌，拐点可能在明年年中，一方面高价库存削减，同时电池产出可能也会匹配。

6、明年欧洲市场竞争情况？公司如何与头部企业竞争？

答：今年开始各家企业集中资源到欧洲，竞争在加剧，我们有担忧，但我们在欧洲的几个优势市场都有自己的独到之处。（1）黑组件是其中一种产品，这种产品看起来容易做，但要按GW级出货，要兼顾品质稳定和效益也不是容易的事。（2）同时客户群体也在快速成长，我们跟客户也是维持合理价格，客户忠诚度较好。（3）我们积极开拓之前占比较低市场，整体份额可能还会提升。

7、公司后续成长路径怎么演绎？

答：之前我们基数小，高速增长的目标实现相对不难些。如今年我们组件出货不到5GW，但90%以上的海外占比应该是产能在10GW以内的企业中最高。23年公司如果追求倍增，就需要放大国内市场而且每个市场都要有自己的特色、自己的壁垒再去考虑价格因素更容易，这样也能让自身维持住比较好的盈利。

8、公司户储进展？明年出货布局？

答：公司有找几家客户做测试，低压、高压产品均有开发，基本5度电左右。储能现在玩家变多，门槛不太高，产品稳定性、售前售后、平台建设比较重要。我们12月到明年Q1会向欧洲市场推出产品，看用户端测试情况。

	<p>9、公司磁材、锂电业务 Q4 和明年情况？</p> <p>答：磁材 Q4 基本稳定增长，全年收入预计正增长。预计明年传统家电、汽车会比今年好一些，计划保持稳定增长。锂电 Q4 出货预计环比 Q3 有增长，明年锂电会有 6GWh 新项目的产出，市场拓展顺利的话，预计出货、收入仍会保持较高速增长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 11 月 16 日