

证券代码：000795

证券简称：英洛华

英洛华科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-06

投资者关系活动类别	<input checked="" 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（投资者电话会议）
参与单位名称及人员姓名	博时基金：龚润华 华泰证券：李斌、王鑫延、马晓晨
时间	2022年12月7日
地点	横店（电话会议）
上市公司接待人员姓名	总经理助理：何剑锋 董事会秘书：钱英红 证券事务代表：吴美剑
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">问答环节</p> <p>1、公司主要业务有哪些？业务都在子公司吗？公司磁材板块业绩三季度跟二季度相比情况如何？</p> <p>答：公司主要业务有钕铁硼磁性材料、电机系列产品、康复器材三大板块，业务目前主要集中在子公司，相较于钕铁硼磁材和电机系列产品的业务体量，康复器材目前体量相对较小。公司磁材板块三季度业绩比二季度有所增长，主要是因为新能源汽车等下游应用在增加，订单情况较为理想。</p> <p>2、公司磁材板块产能、成材率、产能利用率情况如何？未来是否有扩产规划？钕铁硼发展情况如何？</p> <p>答：通过生产线升级改造以及设备迭代更新的持续推进，</p>

公司目前钕铁硼毛坯总产能约为 1.3 万吨。扩产 2000 吨的新生产线已在有序建设中，预计 2023 年年底总产能达到 1.5 万吨左右，后续扩产也在进一步规划中。公司目前产能利用率大概在 80%左右，钕铁硼毛坯到成品的成材率整体约为 70%。公司钕铁硼磁体目前已有批量化生产，但整体占比不大。

3、两家磁材子公司产品的下游应用领域有哪些区别，有无大致比例？公司未来产品结构调整方向是怎样的，会重点发力哪些领域？

答：公司从事钕铁硼磁材业务的两家子公司的产品下游应用领域侧重点有所区别。浙江英洛华磁业有限公司（以下简称“英洛华磁业”）的产品主要应用在电声类产品、节能电机、智能家电、汽车类、消费电子等领域，其中电声、电机类占其营收均超 20%，汽车类营收目前占比较小（10%左右）；赣州市东磁稀土有限公司（以下简称“赣州东磁”）的产品主要应用在风力发电、节能电机、汽车类（含新能源汽车）等领域，三大类应用领域占其营收均超 20%。

公司将会在巩固现有产品优势的基础上（如声学、风电等），重点发力新能源驱动电机、节能电机等符合产业政策有发展空间的领域，依托晶界扩散技术进行相应产品产线的投资。

4、2021 年赣州东磁的净利率比英洛华磁业低，而 2022 年赣州东磁的净利率比英洛华磁业高，是由于什么原因？

答：2021 年赣州东磁因受上游原材料价格上涨，以及部分重要下游客户锁价的影响，其利润表现欠佳，净利率较低。2022 年赣州东磁受益于客户锁价和原材料价格的下跌，加之下游业务的持续拓展，整体业绩情况良好，经营效益有了较大的提升。

5、公司磁材原材料库存水平、采购价格如何？公司与下游客户的调价周期是怎样的？

答：公司原材料采用长期协议与随机采购相结合的采购模

式，目前大部分是通过长协采购，以保障量的及时供应，采购价格基本围绕市场价格浮动。目前原材料库存可以保障公司正常生产经营。公司根据客户及订单签订形式不同，设立完善灵活的调价机制，不同领域、不同客户的调价周期也有所差异，包括半年度、一季度或者一单一议等。

6、公司主要生产哪些电机产品？公司电机业务 2021 年全年营收约 13 亿元，今年上半年营收约 5 亿元，业绩有所下滑是什么原因？公司电机板块是否存在产能瓶颈？新的产能投入使用后，电机产值会有多大增量？

答：公司主要生产电机、减速器、控制器、组件等，也有轮椅、代步车等整车产品。2021 年，大宗商品等原材料价格上涨，以及下游客户的订单需求增加，电机业务增长较明显；且 2021 年康复器材产品的营收也列示在电机业务中。公司募投项目的生产大楼后续投入使用，将为电机业务的产能扩张提供保障，不存在产能瓶颈。公司生产的电机系列产品品类丰富，有直流电机、交流电机、伺服电机、无刷电机等等，不同电机价格存在较大差异，产值情况要根据不同产品生产情况具体分析。但在募投项目投入使用后，公司电机产值肯定比原先有较大增长。

7、公司电机产品有哪些下游应用领域，营收占比如何，哪几块应用领域的业务相对比较稳定？电机订单一般是提前多久下单，目前在手订单如何？

答：公司电机系列产品主要集中在健康出行、园林农机、智能家电、安防系统、智能物流等领域。其中健康出行领域营收占比约为 30%，园林农机、智能家电两大领域营收占比均为 20%左右，安防类目前占比较少，约为 10%。健康出行、园林农机、智能家电这三类业务相对比较稳定。订单提前多久因客户情况而异，订单量大小也有关系。受整体经济、市场环境以及行业情况影响，目前电机在手订单没有特别大的增长。

8、公司康复器材板块未来有什么发展规划？

答：随着生活水平的不断提高，以及人口老龄化程度日益加深，康复养老行业未来发展前景广阔。公司也是看好这一黄金赛道，并将其作为重要的一项业务来大力发展。作为较早涉足康复器材行业的企业之一，公司在行业中已具有较高的知名度，具备良好的市场基础。现阶段公司康复器材产品主要为电动轮椅和代步车，未来将在现有产品基础上不断丰富产品品类，向护理床等更多康复养老相关的产品拓展，进一步提升市场地位。

9、2022 年半年报单独列示了电动轮椅及代步车业务营收，但未对其成本及毛利率进行披露，毛利率水平如何？浙江英洛华康复器材有限公司（以下简称“英洛华康复”）实际业绩与业绩对赌承诺差距较大，是因为不具备产能条件还是产能未得到释放？短期营收目标有怎样的预期？

答：原先英洛华康复的股权结构为：公司持有其 19%股权，联宜电机持有其 51%股权，考虑到股权结构以及产品的关联性，电动轮椅和代步车合并并在电机产品中列示。今年经股权转让，公司直接持有英洛华康复 70%股权，因此将这块业务收入单独列示。康复器材产品因是终端消费品，且公司具有品牌和供应链优势，整体毛利率水平会比公司其它业务相对较高一点。

对赌所确定的业绩目标，在当时并未完全实现与其相匹配的产能，但是有条件支持可以逐步实现相应的产能。无法完成业绩对赌主要是由于疫情影响一定程度上限制了出行，下游需求有所萎缩，尤其是国外销售情况不及预期，同时为了后续的发展英洛华康复也增加了一些投资支出。今年，随着整体市场环境的好转，以及高端品类产品销售规模的进一步扩大，英洛华康复的营收有了较大增长。公司将康复器材作为三大业务之一，后续将抓住行业发展机遇，积极开拓市场，希望在业务体量上有突破。

	<p>10、公司实施股份回购是基于什么考虑？是否有考虑股权激励？</p> <p>答：公司实施股份回购是基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可。当时二级市场表现较为低迷，同时也考虑到后续员工股权激励需要，认为时机比较恰当，所以决定实施回购。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年12月7日