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: 2023-01

投资者关系活动 类别       □媒体采访 □现场参观 □ 現他 (投资者电话会议)         本 直軸位名称及 人员姓名       西南证券:黄腾飞、朱善颖 中邮证券:李帅华、王靖涵、张亚桐、林佩玲 南方天辰资产:姜浩 上海雅策投资:王亮 治近投资:赵俊 深圳杉树资产:郑琼香 北京寓隆资产:高洋 世域投资:李巍         时间       2023 年 1 月 5 日 − 6 日 地点         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         上市公司持入 员姓名       一、公司基本情况介绍 公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原 正回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。 2022 年前三季度,公司实现营业收入 35. 54 亿元,同比增长超 30%;实现归母净利润 2. 11 亿元,同比增长超 40%。2022 年 公司整体发展良好。		☑ 特定对象调研 □分析师会议
类别       □新闻发布会       □路演活动         □现场参观       ☑ 其他 (投资者电话会议)         西南证券: 黄腾飞、朱善颖中邮证券: 李帅华、王靖涵、张亚桐、林佩玲南方天辰资产: 姜浩 润晖投资: 蒋暘晶上海雅策投资: 王亮 淌近投资: 赵俊深圳杉树资产: 郑琼香 须瑞投资: 王鹏北京寓隆资产: 高洋 世域投资: 李巍时间         时间       2023 年 1 月 5 日 −6 日         地点       横店(电话会议)         上市公司接待人员姓名       总经理助理: 何剑锋财务总监: 刘江元董事会秘书: 钱英红 证券事务代表: 吴美剑         人の司基本情况介绍公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原近回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。2022 年前三季度,公司实现营业收入 35. 54 亿元,同比增长超 30%; 实现归母净利润 2. 11 亿元,同比增长超 40%。2022 年		□媒体采访    □业绩说明会
□现场参观 □ 其他 (投资者电话会议) □ 两证券: 黄腾飞、朱善颖 □ 中邮证券: 李帅华、王靖涵、张亚桐、林佩玲 南方天辰资产: 姜浩     润晖投资: 蒋暘晶		□新闻发布会    □路演活动
西南证券: 黄腾飞、朱善颖 中邮证券: 李帅华、王靖涵、张亚桐、林佩玲 南方天辰资产: 姜浩		□现场参观
参与单位名称及       中邮证券: 李帅华、王靖涵、张亚桐、林佩玲         人员姓名       南方天辰资产: 姜浩       润晖投资: 蒋暘晶         上海雅策投资: 王亮       尚近投资: 赵俊         深圳杉树资产: 郑琼香       领瑞投资: 王鹏         北京寓隆资产: 高洋       世域投资: 李巍         时间       2023 年 1 月 5 日 - 6 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 财务总监: 刘江元董事会秘书: 钱英红 证券事务代表: 吴美剑         一、公司基本情况介绍公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原江回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。2022 年前三季度,公司实现营业收入 35.54 亿元,同比增长超 30%;实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长超 40%。2022 年		☑ 其他 <u>(投资者电话会议)</u>
参与单位名称及 人员姓名       南方天辰资产:姜浩 上海雅策投资:王亮 领瑞投资:赵俊 深圳杉树资产:郑琼香 北京寓隆资产:高洋 世域投资:李巍         时间       2023 年 1 月 5 日-6 日 地点         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       财务总监:刘江元 董事会秘书:钱英红         世域投资:李巍         一、公司基本情况介绍 公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原 迁回浙江东阳。公司目前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、磁材业务有赣州和横店两个基地。 2022 年前三季度,公司实现营业收入 35. 54 亿元,同比增长 超 30%;实现归母净利润 2. 11 亿元,同比增长超 40%。2022 年		西南证券: 黄腾飞、朱善颖
人员姓名       上海雅策投资: 王亮 深圳杉树资产: 郑琼香 北京寓隆资产: 高洋       尚近投资: 赵俊 领瑞投资: 王鹏 世域投资: 李巍         时间       2023 年 1 月 5 日 - 6 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       财务总监: 刘江元 证券事务代表: 吴美剑         投资者关系活动主要内容介绍       一、公司基本情况介绍 公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原 迁回浙江东阳。公司目前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、磁材业务有赣州和横店两个基地。2022 年前三季度,公司实现营业收入 35. 54 亿元,同比增长超 30%;实现归母净利润 2. 11 亿元,同比增长超 40%。2022 年		中邮证券:李帅华、王靖涵、张亚桐、林佩玲
深圳杉树资产:郑琼香 领瑞投资:王鹏 北京寓隆资产:高洋 世域投资:李巍    时间	参与单位名称及	南方天辰资产:姜浩 润晖投资:蒋暘晶
北京寓隆资产: 高洋 世域投资: 李巍     1	人员姓名	上海雅策投资:王亮 尚近投资:赵俊
时间       2023 年 1 月 5 日-6 日         地点       横店(电话会议)         上市公司接待人员姓名       总经理助理:何剑锋财务总监:刘江元董事会秘书:钱英红证券事务代表:吴美剑         一、公司基本情况介绍公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原近回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。2022 年前三季度,公司实现营业收入35.54 亿元,同比增长超30%;实现归母净利润2.11 亿元,同比增长超40%。2022 年		深圳杉树资产:郑琼香 领瑞投资:王鹏
地点 横店(电话会议)  上市公司接待人 总经理助理:何剑锋 财务总监:刘江元 董事会秘书:钱英红 证券事务代表:吴美剑  一、公司基本情况介绍 公司前身为"太原刚玉",于2021年将注册地从山西太原 迁回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。2022年前三季度,公司实现营业收入35.54亿元,同比增长 超30%;实现归母净利润2.11亿元,同比增长超40%。2022年		北京寓隆资产:高洋 世域投资:李巍
上市公司接待人 员姓名	时间	2023年1月5日-6日
及姓名	地点	横店(电话会议)
一、公司基本情况介绍 公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原 迂回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。 2022 年前三季度,公司实现营业收入 35.54 亿元,同比增长 超 30%;实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长超 40%。2022 年	上市公司接待人	总经理助理:何剑锋 财务总监:刘江元
投资者关系活动 主要内容介绍  公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原 迂回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。 2022 年前三季度,公司实现营业收入 35.54 亿元,同比增长 超 30%;实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长超 40%。2022 年	员姓名	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  公司前身为"太原刚玉",于 2021 年将注册地从山西太原 迂回浙江东阳。公司目前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,磁材业务有赣州和横店两个基地。 2022 年前三季度,公司实现营业收入 35.54 亿元,同比增长 超 30%;实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长超 40%。2022 年		一、公司基本情况介绍
投资者关系活动 主要内容介绍 2022 年前三季度,公司实现营业收入 35.54 亿元,同比增长 超 30%;实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长超 40%。2022 年		, , <u>, , , , , , , , , , , , , , , , , </u>
<b>主要内容介绍</b> 列产品、康复器材三大板块,磁材业务有赣州和横店两个基地。 2022 年前三季度,公司实现营业收入 35.54 亿元,同比增长超 30%;实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长超 40%。2022 年		
2022年前三季度,公司实现营业收入35.54亿元,同比增长超30%;实现归母净利润2.11亿元,同比增长超40%。2022年		   列产品、康复器材三大板块,磁材业务有赣州和横店两个基地。
		2022 年前三季度,公司实现营业收入 35.54 亿元,同比增长
公司整体发展良好。		超 30%; 实现归母净利润 2.11 亿元,同比增长超 40%。2022 年
		公司整体发展良好。

### 二、问答环节

1、公司磁材板块产能及产能利用率情况如何?产能扩产 规划是怎样的?疫情对公司生产经营有无影响?

答:公司目前钕铁硼毛坯总产能约为 1.3 万吨,其中横店基地产能 5000 吨,赣州基地产能 8000 吨,目前产能利用率大概在 70%-80%。2023 年会新增 2000 吨左右的产能,未来也会按照既定规划结合市场变化进行中长期扩产。公司目前生产经营正常,受疫情影响不是特别大。

2、磁材板块下游应用领域是怎样的?各个下游应用领域 营收占比如何?2023 年,公司钕铁硼的出货量大概有多少增量?

答:两个基地的产品下游应用领域侧重点有所区别,横店基地生产的产品在扬声器、智能家电、空调压缩机、风电、工业电机、汽车类和 IT 类产品等下游领域应用较多,赣州基地生产的产品在风电、新能源汽车、节能电机等领域应用较多。钕铁硼出货量 2022 年较 2021 年有所增长,公司传统领域的稳定增长,加上新能源汽车、空调压缩机等新兴领域也取得了较快发展,预计 2023 年钕铁硼出货量会继续保持上升趋势。

### 3、下游风电领域的需求有无受到直驱转半直驱的影响?

答:虽然直驱转半直驱对磁材的需求量有一定影响,但因公司在风电领域的客户也在逐步拓展和多元化,总体来看公司风电领域业务基本平稳。

4、公司磁材在电机类的应用主要有哪些?公司的产品结构大部分是高性能钕铁硼吗?永磁铁氧体是否也能应用于电声领域?

答:公司磁材在电机中的应用主要包括工业电机、空调压缩机电机等。随着公司在新能源汽车、空调压缩机等领域的业务的不断增长,公司高性能产品的占比预计会逐步提高。

永磁铁氧体和钕铁硼磁材都可以应用在电声产品上,两者

在性能、价格等方面有所差别,高端应用主要还是用到钕铁硼 永磁。

5、公司四季度原材料采购价格怎么样?近期原材料上涨 是因为补库存行为吗?公司与上游原材料供应商是否有长协 合作?

答:公司原材料采购价格基本按照市场行情,部分长协采购会有一定的价格优势。近期原材料上涨受多方面因素影响,春节前为年后生产进行备货对原材料价格也有一定的推动作用。

公司基本是滚动采购,会根据在手订单情况以及原材料价格走势进行相应的采购,保障材料供应的同时优化成本控制。公司与包括北方稀土在内的上游供应商签订了长协,以保证量的及时供应。

6、公司稀土磁材产品目前在手订单如何?公司产品售价 怎么样?

答:目前,公司在手订单较为理想,镨钕价格的回稳也有利于公司的接单。产品下游应用领域不同,性能要求不同,配方、工艺和加工复杂程度等方面存在区别,不同产品的价格肯定会有差异。但在开放的竞争环境下,面对同样的应用领域和行业客户,各家同行公司的产品价格不会相差很大。

7、公司与下游客户的价格传导机制是怎样的,价格传导 是否顺畅?作为生产企业,公司是否希望原材料价格能够平 稳?

答:公司根据客户及订单签订形式不同,结合原材料库存成本在约定周期内按市场价格对产品售价进行调整,包括一单一议、月度或季度调整等,向下游客户进行价格传导。调价会有一定的滞后性,但整体价格传导较为顺畅。作为生产企业,公司希望原材料价格能够维持在比较平稳的价格水平。

8、公司磁材板块的毛利率情况如何?不同类型产品的毛

### 利率有什么差异?

答:公司磁材下游不同领域产品的毛利率水平有所差别, 整体平均毛利率大概在 20%左右。

# 9、公司是否掌握了生产高性能钕铁硼产品的晶界渗透技术?

答:作为行业头部企业之一,公司具备生产高性能钕铁硼产品的晶界渗透技术,公司也持续在优化相关技术工艺,加大投资和应用,提升产品性能,降低生产成本。公司高性能钕铁硼产品的占比也在不断提升。

## 10、公司电机下游主要是哪些应用领域,后续如何拓展? 国家提倡工业电机更换,公司如何展望这方面?

答:公司生产的微特电机主要应用于健康出行、园林农机、智能家电、安防系统、智能物流等领域,后续将在上述细分领域纵向深入,积极开拓大客户,以扩大业务规模。国家政策导向利好,电机行业符合国家产业发展政策,高性能电机需求日益增长,公司也在积极布局相关领域和产品,做好技术和产品的进一步储备。

## 11、公司康复器材业务目前体量、市占率情况如何?未来 能达到一个什么样的收入水平?

答:近两年受疫情影响,公司生产康复器材产品的子公司经营情况与预期有所差距。现阶段公司康复器材产品主要为电动轮椅和代步车,目前营收大概在三四亿元。公司较早涉足这一行业,属于行业龙头企业之一。随着人口老龄化以及消费水平的不断提高,康复养老行业未来发展空间广阔,公司后续将把其作为一个重要业务方向做大规模,提高市场地位。

## 12、公司前三季度非经常损益占整体利润的百分之二三 十,主要有哪些构成,是否会持续?

答:公司非经常性损益主要是政府补助,还有部分的资产处置损益,公司每年获得的政府补助相对稳健,一般不会有太

大的波动。 13、公司三大业务板块并行是基于怎样的考虑?公司海外 收入占比较高,主要是哪个板块业务贡献的?公司三大业务板 块的业务量情况如何、展望 2023 年业绩? 答:磁材业务、电机业务、康复器材业务具有上下游的产 业协同效应, 磁材是电机的原材料, 康复器材是电机下游的延 伸。公司会根据三大业务板块发展情况,整合资源,推进产业 协同, 使得效益最大化。公司三大业务板块都有海外销售。 疫情放开后,公司加大国内外客户的洽谈合作,加之下游 需求的回暖,各项业务的发展目前来看都还是比较乐观的,公 司希望做到稳中有升,2023年业绩预计也会持续稳定向好。 14、公司募投项目情况如何?公司实施股份回购是用于后 续股权激励吗? 答:公司 2015 年、2016 年都有做过定增,目前尚存续一 个关于电机产品的募投项目,厂房基本可以投入使用,剩下办 公大楼的内部装修及设备采购等后期工程。 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,所以公司决定实施股份回购。 附件清单(如有) 无 日期 2023年1月5日-6日