

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：2024-001

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（投资者线上交流会）
参与单位名称及人员情况	阿巴马资管、安远、中泽控股、博时基金、博裕资本、诚旻投资、德邦证券、东北证券、东北自营、东方红、东方证券、东海证券、东吴证券、东兴基金、东兴资管、Daiwa Capital、高竹基金、光大自营、光大保德、光合未来、广发证券、广发基金、国海证券、国君资管、国联证券、国融证券、国盛有色、国寿安保基金、国泰产险、国泰君安、国调战新基金、国投瑞银、国投证券、果实资本、亿能投资、海通证券、海通资管、致远投资、禾其、华安基金、华安证券、华安资产、华安自营、华宸未来基金、华创证券、华创自营、华福证券、华金证券、华西证券、财富创新、华鑫证券、汇华理财、旌安投资、君和资本、开源证券、昆仑保险资管、理成资产、量度投资、民生证券、名禹资产、摩根基金、南华基金、盘京投资、平安基金、平安投资、平安银行、平安证券、平安资产、秋晟资产、泉果基金、筌笠资产、人保资产、瑞银证券、沙钢投资、国惠基金、山西证券、汇正财经、申万宏源、盛宇投资、首创证券、太保资产、太平洋证券、太平养老、天虫资本、天风证券、天风资管、天弘基金、同犇投资、西部证券、西南证券、兴业证券、易方达、银华基金、英大基金、盈峰资本、甬兴证券、誉辉资本、元昊投资、圆方资本、月阑投资、粤民投、长城证券、长江证券、永禧投资、浙商基金、浙商证券、浙商中拓、正心谷资本、致顺投资、中金公司、中泰证券、中信建投、中信证券、中银证券、中邮保险资管、朱雀基金等机构
时间	2024年3月11日—13日
地点	

上市公司接待 人员姓名	何悦、吴雪萍、郭健
投资者关系活 动主要内容 介绍	<p>一、公司年度业绩情况</p> <p>2023年，公司实现营业收入197.21亿元，同比增长1.39%，归母净利润18.16亿元，同比增长8.80%，扣非后归母净利润20.25亿元，同比增长26.58%，经营活动产生的现金流量净额38.94亿元，同比增长34.9%，净资产收益率22.06%。公司主要经营情况如下：</p> <p>（一）磁材新能源协同发展，助力公司高质量发展</p> <p>磁材器件板块：经营韧性十足，盈利能力突出。全年实现收入45亿元，磁材出货近20万吨，同比增长8%。永磁面对存量竞争格局下，保持了市占率逆市提升；软磁积极开发新能源汽车、光伏领域应用的系列新产品，两新应用的收入占比持续提高；塑磁在新能源汽车等领域继续拓展了多个新项目。</p> <p>光伏板块：组件出货和盈利双高增，已成为公司增长的主引擎。全年实现收入128亿元，盈利同比接近翻番，实现总出货约10GW，同比增长24%。公司持续深化差异化战略的实施，巩固欧洲、日韩等优势市场的基础上，澳州、印度、拉美等地区市场拓展初显成效；国内加大了与央企企业的合作。同时，在下游电站开发建设方面取得了好的成效，储备电站开发指标1GW，EPC方面公司取得了工程承包二级资质并完成100MW分布式项目建设，为光伏产业的后续发展打开了新空间。</p> <p>锂电板块：聚焦小动力，稼动率行业领先，市占率逆市提升。全年实现收入20.5亿元，同比增长31%。出货3.4亿支，同比增长75%。在巩固二轮车市场领域的同时，电动工具、智能家居等领域应用拓展成效不错，预计后续能会给公司带来新的增量市场。</p> <p>（二）加强技术创新</p> <p>2023年，研发投入8.77亿元，公司先后有18项产品通过省级新产品认证，其中7项达国际先进水平，11项达到国内领先水平。全年共获授权专利256件，其中发明专利106件；主导或参与国际标准、国家标准、行业标准10项。</p> <p>（三）聚焦数智化赋能</p> <p>2023年，公司坚定推进智能制造战略，全面铺开数字化建设，开展数字化转型整体规划，光伏产业，在本部、四川、江苏等地建设了多个未来工厂，磁材产业，永磁产业已基本实现各工序段的自动化，</p>

软磁产业则成功搭建了行业内首家“5G”全覆盖的标杆工厂，锂电一工厂被列为 5G 融合应用示范工程，通过一系列的产业智能制造升级投资和改造，逐步打通物流、数据流和信息流，实现产销协同。

（四）推进深度国际化

2023 年，公司制造版图新增了越南、东南亚其他地区的海外制造基地的建设，市场版图新增澳洲、拉美、印度等地。截至 2023 年底公司已在海外设立了三个生产基地，近二十个营销基地、仓储中心，产品已销往全球近 70 个国家和地区，出口收入占公司收入比重约 60%，公司在海外的品牌影响力持续提升。供应链已涉及全球 20 多个国家和地区。

（五）规划碳中和目标。

2023 年，公司成立了“双碳”项目领导和工作小组，着手规划公司的碳中和路径，计划于 2030 年实现碳达峰、2050 年实现碳中和。去年，公司本部组件和江苏东磁生产基地率先实现了绿电百分百覆盖，并获得了零碳工厂认证。

（六）2024 年经营计划

2024 年，公司力争实现营业收入和盈利双增长。光伏产品出货力争同比增长 50%、锂电出货力争同比增长 50%，磁材产业在稳健发展的基础上积极推进深度国际化。

在产能布局上，公司将继续加大先进产能和产线技改投资，积极推进四川东磁二期 6GW TOPCon 高效电池、连云港东磁二期 5GW TOPCon 高效组件、东南亚 2GW TOPCon 高效电池项目、越南和泰国磁性材料项目的落地。

在市场布局上，磁性材料将聚焦新能源汽车、光伏等领域的拓展，稳中求进；光伏产业要加速全球化布局，以欧洲、中国、日韩市场为依托，进军北美、亚太、南美市场；锂电产业，力争满产满销。

二、问答环节

1、今年公司光伏组件出货目标是多少？各区域出货计划如何？

答：2023 年公司光伏产品出货约 10GW，今年公司光伏产品出货力争同比增长 50%。按区域来看，国内市场出货占比约 30%，欧洲 50% 左右，美国 10% 左右，剩余市场在日韩、澳洲、拉美等地区。

2、今年 Q1 组件出货环比情况？Q2 排产计划？

答：预计今年 Q1 组件出货环比增长 30% 左右。目前看 3-5 月份的排产力度较大，公司除自身产能外会外协一部分来补充供给。

3、目前公司光伏产品库存情况？

答：目前 3 月份时点库存很低。根据目前排产情况来看，5 月份时点的在制、在途、在库的总体库存不超过 200MW。

4、公司在东南亚地区的 2GW TOPCon 产能是电池还是组件？目标市场定位如何？预计今年能贡献多少出货？

答：我们在建的是电池产能。市场定位是美国市场，预计今年能贡献 1GW 左右的出货量。出货是电池还是组件，会根据客户需求来定。

5、宜宾二期 TOPCon 产能何时能投产落地？目前公司 TOPCon 开工率？TOPCon 入库效率？

答：预计宜宾二期项目在今年 8 月初步建成、10 月达产，预计今年能产出 1.5-2GW，具体投产时间请以公司公告为准。

宜宾一期项目从去年 11 月达产后，一直在满负荷生产，且在自身产量不能满足客户需求的情况下，我们还会有部分的外协。现在 TOPCon 电池入库效率在 25.4%。

6、公司光伏产品在哪个区域的盈利情况更好？

答：从利润总量来看，主要来自欧洲市场。从单瓦盈利来看，日本、美国会更好，国内也有部分走量。

7、今年欧洲市场空间？目前欧洲去库存后的拉货动能？以及欧洲价格趋势？黑白组件的价差如何？

答：欧洲市场需求增速预计同比增长 20%。欧洲去库存后，TOPCon 订单比较理想，发货很快。组件和白组件价差随着各家友商介入，价差在缩小，但批量的出货上我们的稳定性会更好一些。

8、公司今年在欧洲的销售增速是否有望超过欧洲市场的 20%需求增速？海外售价如何？

答：公司在欧洲市场的出货增速同比增长约 40%，会比市场需求增速要高。黑组件等差异化的产品价格会更高一点。

9、公司今年在日本市场的出货规划？

答：去年公司在日本市场的出货是 600-700MW，以户用市场为主；今年市场开拓顺利的话，日本市场的出货目标是同比增长 50%。

10、如何看待未来的价格走势？

答：海外出货很大，库存比去年 Q4 有很大改善，TOPCon 仍然缺货，叠加国内需求，可能会有 3 个月或几个月的价格反弹（涨价）。

11、下游 PERC 接单情况以及公司后续的减值规划？

答：前两年投资的 PERC 项目已收回成本，这两年已计提减值了不少，还剩余几个亿资产，规模不大，后续减值计划还需要权衡考虑，因为部分客户还是对 PERC 产品有需求。

12、公司后续电池扩产的技术方向？后续的电池扩产节奏？

答：公司后续 2-3 年电池扩产技术路线以 TOPCon 为主，如宜宾二期，年末效率有望 26.5%。未来技术路线将视生产经营情况以及下一代技术路线成熟情况来推进。按照今年 15GW 出货目标，今年预计再增加 6-7GW 产能，也是比较合理。

13、公司在国内做的电站的模式？

答：公司在国内做电站的模式分两种情况。一种是分布式电站，估计今年有 200+MW 的体量，主要以 EPC 形式为主；另一种是集中式电站，公司自己开发建设，电站建好后的后续经营模式视情况而定。

14、公司锂电业务今年出货展望如何？

答：公司去年圆柱形锂电池出货 3.4 亿支，同比增长 75.36%。今年出货目标仍是保持高速增长，以提升市占率、稼动率为主要目标，计划超 5 亿支。

15、公司今年储能的规划目标？

答：公司储能业务分为三个产品线，一个是阳台系统，欧洲市场有所布局；一个是户储系统，5 度、10 度电的系统为主，去年几个 MWh 出货，今年预计几十个 MWh 出货；另一个是工商业储能系统，与其他企业合作开发为主。

16、公司去年磁材毛利率有所提升，主要是产品结构影响吗？今年磁材业务的整体情况预计如何？

答：去年磁材毛利有所提升主要是因为磁材产品结构调整以及贸易类业务金额下降。今年磁材业务整体计划稳中有进，计划保持收入和盈利双增长。

17、公司年产 1.5 万吨软磁项目的建设进度？

答：该项目是分期建设，一共有十条产线，去年两条产线已经投产，今年上半年预计会有三条线建成投产，后续会视经营情况建设投资。

18、软磁铁氧体的应用场景？

答：软磁主要应用于新能源汽车、光伏、通讯通信、消费电子、数据中心等领域，其主要功能是电能转换、信号传输、屏蔽等，在新能源汽车应用增长明显，大概有百分之几十的增长。软磁在新能源汽车

	<p>车相比传统汽车应用增量会较大,例如车上的车载充电、DC/DC 转换、电驱动的 EMC 滤波、充电桩等有所应用。</p> <p>19、磁材应用端结构展望?</p> <p>答: 以前是以家电、传统汽车为主,后续在新能源汽车、光伏新能源等领域的应用占比会不断提升,其次是在通信、消费电子、服务器等领域。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 3 月 14 日