

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：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员情况	广发证券、西南证券、兴业证券、朱雀基金、前海开源基金、浙商基金、国泰君安证券
时间	2024年4月2日
地点	东磁大厦10楼会议室
上市公司接待人员姓名	吴雪萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观工厂</p> <p>二、问答环节</p> <p>公司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><b>1、24年Q1光伏产品出货量预期？公司Q1订单交付价格？</b></p> <p>答：24年Q1公司光伏产品出货预计可实现环比增长20%以上，单组件产品出货增速会更高一些。公司聚焦差异化竞争策略，且分布式出货占比较高，销售均价会略高于行业平均水平。</p> <p><b>2、近期欧洲市场的库存情况及是否有涨价？</b></p> <p>答：据了解，近期欧洲市场的去库存情况较好，一些友商的P型产品也在折价处理，N型高效组件还是处于略微紧缺状态。产品价格端我们公司没有上调，我们预判随着大家往欧洲发货的增加，叠加海运费和上游硅片价格的下降，在竞争加剧的情况下，不排除后续可能会出现新一轮的去库存，价格可能还会往下走。</p>

**3、组件3月出货环比情况？4月排产环比情况？**

答：由于2月有春节放假因素，是第一季度里出货最低的月份，因此3月组件出货环比会较高，预计环比增长50%以上。4月排产环比预计会有所增加。

**4、公司Q1的N型组件占比？N型产品全部出口海外吗？**

答：2024年，N型产能预计到年底大概在70%左右，N型产品出货占比预计80%+。今年Q1的N型组件出货占比约80%。N型产品没有全部出口海外，国内市场也有部分销售。

**5、公司现在TOPCon产品有采用OBB工艺技术吗？公司TOPCon选择的是LPCVD还是PECVD路线？**

答：公司有储备该工艺，后续会结合市场开拓情况适时推出OBB组件，以丰富产品结构，满足应用市场多样化产品需求。我们选的是LPCVD+SE路线。

**6、目前电池转换效率和非硅成本分别是多少？**

答：当前TOPCon电池量产转换效率约26.15%，电池非硅成本约1毛6/W。

**7、宜宾二期TOPCon电池项目和连云港二期TOPCon组件项目分别何时能投产落地？**

答：预计宜宾二期电池项目在今年8月初步建成并逐步投产，连云港二期组件项目预计在今年10月初步建成并逐步投产。

**8、海外2GW电池项目预计什么时候投产？是否有海外组件产能？**

答：预计今年年中建成并逐步投产，目标市场主要是美国及部分有门槛的市场。目前只有在建海外电池产能，电池比组件要难，我们想先把电池产能做好。

**9、主要采用什么样的方式往美国销售？**

答：分布式和项目型电站都计划会涉及，出货形式是电池或组件都可以，会根据客户需求来定。

**10、对于PERC产线公司今年有减值计划吗？**

答：PERC小尺寸产线的减值前几年就已完成，2020年和2021投资PERC项目已收回成本，且这两年也已进行了较为充分的减值计提，截止目前还剩余几个亿资产，规模不大，后续我们会结合产品的生命周期、市场拓展及公司经营情况权衡考虑，审慎评判合理减值。

**11、各市场区域的占比规划？各市场区域的价格情况？**

	<p>答：24 年光伏产品出货目标超 15GW，预计欧洲市场占比接近一半，国内市场占比约三分之一，日韩约占 10%，美国及其他市场约占 10%。美国市场价格最高盈利最好，其次日本、欧洲组件售价和盈利亦高于国内。</p> <p><b>12、锂电 24 年出货计划及 Q1 实际产销情况？</b></p> <p>答：24 年公司锂电出货目标是计划超 5 亿支。Q1 春节期间锂电产业有短暂的放假和去库存，叠加 2 月春节放假因素，目前每月出货还没达到全年目标，市场有所回暖，后续出货会多些。</p> <p><b>13、锂电目前盈利情况？</b></p> <p>答：现阶段市场竞争仍然激烈，出清还有待时日的前提下，公司锂电业务 Q1 不怎么赚钱，我们还是会以保持高稼动率为主要目标，相对会弱化一些盈利指标的要求。</p> <p><b>14、磁材 23 年出货和毛利有所增长，营收却有所下降的原因？</b></p> <p>答：去年磁材出货和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。收入有所下降是因为去年磁材上游材料价格下降，使得公司产品价格也有所下降。</p> <p><b>15、今年磁材是否能维持去年的毛利率和盈利能力？</b></p> <p>答：公司作为磁性材料行业龙头企业，在技术创新、产品结构、产能规模和优质的客户结构上，均具有一定的优势，故多年来一直保持了相对稳定的毛利率，我们也期望后续能保持合理稳定的毛利率。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。</p> <p><b>16、公司磁材往器件延伸，是否会与原有客户形成竞争？</b></p> <p>答：公司没有往传统磁性材料下游延伸，而是通过开发一体成型电感、片式电感、EMC 滤波器件等新型材料和器件结合的方式向下延伸，这样既可以避免与原有客户形成冲突，也能提升公司从材料端对器件产业的了解，更好地为下游客户提供一站式技术解决方案的服务。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 3 日