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：2020-011

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | □特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  ☑其他 （投资者电话交流会） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 国信证券 焦方冉、刘孟峦、杨耀洪；  国寿安保基金 姜绍政、吴坚；华泰柏瑞基金 董辰；  景顺长城基金 程正宇；鹏华基金 刘玉江；信通基金 万庭选；  鸿凯投资 李明月；松华资产 张烨；通怡投资 徐雨聪；  纳盈资产 郑海峰；中南投资 陈海峰；深圳茂源财富 钟华；  上海为方股权投资 叶涛金 |
| **时间** | 2020年10月28日 |
| **地点** |  |
| **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** | 横店集团东磁股份有限公司（以下简称“公司”）在2020年10月28日下午，参加了国信证券组织的公司2020年第三季度报告电话交流会，现将电话交流的纪要汇总整理如下：  **一、公司基本情况介绍**  公司主营业务为磁性材料+器件和新能源两大板块。  **1、磁材+器件**  公司是全球规模最大的铁氧体磁性材料生产企业，永磁铁氧体、软磁铁氧体产量全球第一，另外在振动器件、环形器/隔离器、电感这几块业务也是发展可期。  **磁材和器件板块，东磁有很多的亮点：**  （1）永磁材料如微波炉磁在市场中仍处于垄断地位，市占率超85%；喇叭磁、变频空调压缩机、家用空调吹风机以及汽车中的门窗电机、发电机、冷却风机、EPS系统电机、座椅电机等细分市场占有率均处于领先状态。  （2）软磁材料应用在手机充电器、服务器、通讯基站、汽车智能化系统等电源的细分市场占有率也处于领先状态，未来在新基建等应用领域如5G基站、大数据中心、云计算、无线充电等需求还会不断增长，从而带动公司磁性材料产业的持续发展。  （3）公司振动器件规模领先，去年销量3亿只，全球市场占有率超20%，后续会加大非手机应用领域的占比。  （4）新介入的环形器/隔离器、电感将凭借公司的材料、技术、装备和客户优势，开发，快速推进，未来发展可期。  **2、新能源板块：**太阳能光伏产业基础扎实、稳步发展；新能源锂电池蓄势待发。  （1）太阳能光伏产业是今年以来比较大的亮点，东磁从2010年开始投资太阳能光伏，到去年一直稳步发展，我们认为行业空间是比较大的，同时整个技术、设备的更新迭代已经放缓，成本也下降到一定位置，所以市场的竞争会越来越明朗化。东磁想借助自己稳步发展而奠定的优势，加大后面的投资力度。去年下半年投资的年产1.6GW电池片项目在今年7、8月份开始投产，投产后快速达到满产的状态。另外除了电池片以外也对组件这一端增加了一定的规模和配比，后续组件的产量也会有所放量。  （2）新能源锂电池方面，公司经过去年的战略转型，从大动力转向小动力，使得公司的锂电池业务今年出现了非常积极的局面，到下半年已经实现了扭亏为盈，现在处于满产满销的状态。公司目前的产能已经达不到市场供应的需求，所以近期也对外公布了要新增1.48亿支锂电池的项目。  综上，随着各个业务模块的释放，公司今年实现了比较高速的增长，特别是三季度各个产业在疫后恢复的非常理想，实现了产能的扩产，使得增长率明显高于以往的每一季。从业绩来看，公司Q1实现销售收入13.39亿，Q2实现销售收入18.33亿，Q3实现销售收入23.26亿，环比增速快；利润也一样，一季度0.88亿元，二季度2.56亿，三季度单季实现3.16亿的利润。后续随着新项目产能的释放，原有业务也逐步向好的情况下，公司有望保持持续、稳定的增长。  **二、问答环节**  **1、公司三季报业绩优异，三季度业绩增长的驱动力？**  答：三季报最大亮点是太阳能光伏业务，1.6GW电池片项目超产能释放，实际产能可以做到2GW，使得太阳能光伏业务单季实现高增长，单季增速超过50%。另外从盈利改善的角度，锂电池盈利改善做了较大的贡献，单季已实现了扭亏为盈，而去年同期大概亏损3,000万左右。除了以上两部分之外，核心的磁性材料加器件，单季度也实现了两位数以上的增长，不管是销售收入还是盈利能力，综合使得公司业绩有比较大的增长。  **2、公司磁性材料毛利率能保持30%的原因是什么？**  答：多年来公司磁性材料的毛利率维持在比较稳定的态势，基本在30%左右波动，这取决于公司的技术优势、客户优势以及规模优势，还有是根据市场要求及时开发新产品、新应用领域，也让公司毛利率保持在比较好的状态。  **3、公司软磁在无线充电的应用情况如何，苹果供应量有多少？**  答：公司无线充电用铁氧体材料一直处于行业第一梯队，现阶段无线充电除了应用于手机领域，还应用于手表、笔、pad等领域。除了现阶段给客户的供应，公司还会配合客户开发新的材料。鉴于商业保密原则，具体客户供应量不便透露，敬请谅解。  **4、公司的光伏电池片有什么样的发展节奏？未来发展的规划是什么？**  答：原有2GW电池片产能，今年加上新增2GW电池片产能，现合计4GW。现阶段我们还在扩大组件产能，后续根据市场的开拓，会有一些新增的投资计划的话，我们会及时根据深交所相关规定履行信息披露。  **5、公司光伏产品的毛利率以后会有提升空间么？**  答：随着新产线的释放，毛利率会有所上升，这个要刨除材料价格波动因素的影响，光从公司内部运作来说，随着新产线的投资，设备的效率更高，产品的转换率也更高，它的毛利率也会优于原来工厂的毛利率。  **6、公司目前在电感业务情况？**  答：公司在电感领域已有2-3年的培育时间，有分阶段进行投资该领域，在汽车品类企业已有供货，现主要往计算机类企业推进，未来计划往消费电子类产品推进。此业务板块应用领域广，行业空间大，未来可期。  **7、公司拟新增投资年产1.48亿支高性能锂电池项目，实际上公司锂电池业务原有的毛利率不是很高，现在毛利率能做到多少？还有多少提升空间？**  答：锂电池板块今年上半年亏损不到1,000万，到第三季度已经扭亏为盈，因市场供应已出现缺口，公司近期启动了新增1.48亿支高性能锂电池项目的投资，该项目基本还是会采用原来的三元18650圆柱形电池，也会考虑兼容21700。项目的投资估算6.12亿，其中新增固定资产投资4.92亿，计划到明年7月份左右就能建成并逐步投产，投产后如果能顺利释放，预计可实现年新增销售收入在8亿多，年利润总额在1.1个亿左右。另外，随着锂电池的良性运营，毛利率也正在逐步提升。  **8、公司环形器/隔离器上半年开始小批量供应，预计何时能够实现比较大规模的量产？**  答：环形器/隔离器在2020年1月份获得全球知名客户的认证通过，从认证通过到批量生产需要逐步放量的过程。在供应商招标的过程中，我们拿到了一定的采购比例的份额，但因为前期需要跑量，所以我们上半年的出货量较少。到下半年以后，整个国内的5G基站的建设节奏又放缓，所以使得隔离器/环形器今年的产出低于原来的预期。随着明年各个运营商对于基站建设布局的定调，预计在明年会有比较好的释放。我们存在的优势：一是自身材料的优势；二是拥有先进的自动化装备；三是有比较强的设计能力，产品系列齐全，特别在小型的像5×5这一类的产品，我们更具优势。  **9、振动器件今年的产销量规模跟去年同期相比是否一致？这一块业务的毛利率情况跟去年相比有提高吗？另外振动器件未来有扩产的规划吗？**  答：振动器件有扩产规划，公司有在印度设立工厂，今年受疫情的影响，节奏会稍微慢一点。公司今年振动器件还是保持稳定增长，主要是来自于一些非手机业务的增长。第一，手机今年整个市场出货量同比下降大概11%或12%，但我们的出货量是有所提升的。第二，非手机业务的比重今年会比去年有所增加，所以产出应该保持稳定，但是盈利能力估计会较去年稍弱。  **10、公司振动器件在印度市场的扩产规模是多少？**  答：投产后可达到500万只/月的产能，以配合印度地区的手机生产企业。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年10月28日 |