

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：2021-014

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者电话交流会） |
| 参与单位名称及人员姓名   | 天风证券 潘暕；<br>东方基金 朱翔；兴业证券 王卓琳；<br>国融证券 沙月；惠升基金 王矗；<br>成泉资本 刘颖涛；摩根士丹利华鑫基金 施同亮；<br>金百铭投资 黄龙                                                                                                                                                                                            |
| 时间            | 2021 年 9 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 地点            |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 上市公司接待人员姓名    | 副总经理兼董秘 吴雪萍；董事长助理兼研究院院长 董江群；<br>财务总监 方建武；证券事务代表 徐倩                                                                                                                                                                                                                                  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>横店集团东磁股份有限公司（以下简称“公司”或“横店东磁”）参加了天风证券深度创新时代2021年三季度策略会，以线上电话交流的方式与投资者就公司的经营、发展、财务等方面进行了沟通。现将电话交流会时的公司情况介绍及问答环节主要内容整理如下：</p> <p>一、公司情况介绍</p> <p>横店东磁主要从事磁性材料+器件、光伏+锂电两大产业群相关产品的研发、生产、销售以及提供一站式技术解决方案的服务。公司四十年来，一直专注主业，不断推动公司稳健、高质量、可</p>                                           |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>持续发展。2021年上半年，公司的技术研发、市场拓展、经营效率等综合能力得到了充分的发挥，各产业群的效能进一步释放，使得公司上半年实现营业收入56.91亿元，同比增长79.36%，实现归属上市公司股东的净利润5.46亿元，同比增长58.90%。上半年的经营亮点如下：</p> <p>（一）主营业务 产能规模再上新台阶</p> <p>公司是全球最大的铁氧体磁性材料生产企业，今年以来磁性材料各类产品的产能均有所提升。其中，预烧料产能从年初的17万吨提升至18万吨，永磁铁氧从年初的14万吨提升至16万吨、软磁铁氧体从年初的3.5万吨提升至4万吨；公司是国内领先的振动马达生产企业，振动马达的产能从年初的3.5亿只提升至4亿只；公司是光伏产业的领跑者，上半年在保持了4GW电池、1.5GW组件的内部产能基础上，加大了代工规模，并同步在投项目有4GW电池、2GW组件；锂电产业产能已从年初的1GWh提升到2.5GWh。</p> <p>（二）磁材产业 市占提升话语权更强</p> <p>磁材产业上半年实现收入 19.86 亿元，同比增长 36.34%，高于行业平均水平。其中，永磁新老产品全线增产；软磁在保持了铁氧体软磁如锰锌和镍锌等产品在高端应用领域的市场份额外，金属磁粉芯产品开始发力，金属磁粉芯是电感元件的核心部件，主要用于电能转换，其服务的终端客户有太阳能光伏、变频空调、新能源汽车等领域，公司金属磁粉芯产品在北美大客户、日立以及部分国内外光伏逆变器的生产商中已实现批量供货，这将是软磁板块新的具有高增长性的一个品类；塑磁部的橡胶磁转向中高端，注塑磁力拓高端市场。</p> <p>（三）器件产业 高质量发展后劲足</p> <p>器件产业上半年实现收入2.66亿元，同比增长31.37%。器件产业的主要增长集中在电感、环形器/隔离器。因为振动器件的个别大客户出货下滑较大，虽其他主流消费电子客户和非手机业务稳中有升，但仅保持了收入利润双增长。环形器/隔离器已为三、四家通信设备商批量供货，小功率产品已完成全球主要通信设备商国产化替代承认，目前处于订单稳定交付阶段；电感产业有序</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>推进一体式电感、叠层电感和薄膜电感的系列投资，市场拓展初显成效，已在汽车电子和服务器领域实现批量供货，并已成功切入消费电子领域，使得收入和利润均实现了高速增长。</p> <p>（四）新能源产业 精准布局增厚业绩</p> <p>光伏产业上半年实现收入 29.67 亿元，同比增长 138.55%。公司实施产品差异化竞争策略，主要从分布式应用场景入手，满足不同国家地区客户的不同要求，使得电池转组件的策略富有成效，上半年组件收入占比达 2/3。同时，加大了对 TOPCon 和 HJT 的技术研发和储备，为后续产线快速升级做好准备。</p> <p>锂电产业上半年实现收入3.24亿元，同比增长96.94%。期间，公司持续深耕电动二轮车、便携式储能、电动工具、扫地机器人等小动力市场细分领域，在不断推进重点产品与中高端客户合作的同时，海外市场开发初见成效，多家客户已形成小批量供货。</p> <p><b>二、技术研发介绍</b></p> <p>公司在“磁性材料+器件、光伏+锂电”两大产业的技术和新产品布局方面，主要体现在：</p> <p>1、永磁：永磁铁氧体产品向双 5000 目标进行开发，目前公司已量产 12 材，行业内处领先地位，同时也会加大无镧钴添加的材料研发，以降低成本。</p> <p>2、软磁：保持铁氧体软磁技术领先，加快铁镍、铁硅、铁硅铝、非晶纳米晶等合金复合软磁材料的发展；</p> <p>3、器件：电感加快系列化产品的技术研发和产业化布局，形成从一体成型式、LTCC 叠层、薄膜等产品核心技术优势；射频器件则从高频化、宽带化、小型化方面加大研发力度；振动器件主要开发面向汽车触觉反馈、3C 电子、智慧屏等应用方面的产品技术；</p> <p>4、锂电：从材料、工艺、结构、模组各方面进行布局，形成专业领域的优势技术，如单体电池面向高容量、大倍率、高功率、长寿命、安全性等技术研究；</p> <p>5、光伏：公司目前量产以 PERC 技术为主，在技术和研发上加大了 N 型 TOPCon、异质结、大尺寸产品等新技术的研发和技</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

术储备力度，可根据市场情况，围绕客户需求适时跟进和推进新产品。

### 三、问答环节

#### 1、公司的战略能否更详细点介绍？

答：公司主营“磁性材料+器件、光伏+锂电”两大产业。从发展战略布局来看，我们将通过研发投入、资本开支以及市场拓展和销售收入来实现。公司整体指导思想为以增长促活力，每个产业均有专业的管理团队在经营。由于各产业所属行业增长幅度不同，例如磁性材料行业的永磁年增长约 5%、软磁年增长约 10% 的样子，公司内部会围绕“增长 30%”或是“高于行业增长水平的 50%”的战略思维来规划各个产业的目标，并通过横向拓展系列产品与纵向延伸从材料至元件再到器件等方式来布局，并保障增长。

磁性+器件产业：永磁将通过提升市场客户的粘性，提升市占率；软磁除了锰锌、镍锌产品处于行业领先水平，今年金属磁粉芯也加大了拓展力度，应用于光伏逆变器、变频空调、新能源汽车等领域，同时应用于无线充电的非晶纳米晶材料也有在加大布局。纵向由材料向器件延伸方面，布局了一体成型电感、叠成电感以及薄膜电感等系列投资，我们的优势在于材料和器件的客户具有协同性，能更快地切入市场。

光伏产业：该产业属于相对重资产、规模化的投资，随着 4GW 高效大尺寸电池、2GW 高效组件等项目的建成投产，它的增速会很快。技术端方面，像 TOPCON 和 HJT 的布局，公司除了有研发投入以外，还有在终端市场上进行积极地对接，现阶段会通过外购 N 型电池制成组件来进行市场拓展，若后续市场起来的话，公司会适时增加 N 型电池新的产能。

锂电产业：现着重于小动力市场的开发，积极跟踪大动力市场。小动力这块我们已有 2.5GWh 产能，应用于电动二轮车、便携式储能、扫地机器人和电动工具等领域，后续会根据技术研发以及市场开拓情况，再做相应的不同材料和不同系列产品的布局，也不排除往上下游做一些的整合。

**2、刚才提到的“增长 30%”，能否具体说明？**

答：这个是公司内部的经营理念，我们认为一个企业有活力主要体现在增长。这个是给公司各产业的一个指导思想，我们希望每个产业能有每年增长 30% 的理念。当然实际各个产业能增长多少还跟各个产业的属性有关，像磁性材料整个行业可能也就 5%、10% 的增长。从半年报来看，公司磁性材料同比增长 36.34%，光伏增长 138.55%、锂电增长 96.94%、器件也达到了 31.37%，从各产业来说，目前我们也都是朝这样一个高增长趋势去发展。

**3、公司光伏产业技术方面与行业内其他公司有什么差距或区别？**

答：公司光伏产品目前主要还是以高效 PERC 单晶为主。技术方面，从量产单晶转换率来看我们达到了 23% 以上，跟业内第一梯队是差不多的。成本管控方面，公司 41 年专注于精密制造，光伏产业投资方面投入产出比相对较高，我们对设备的投入、成本管控、转化率、成品率等等要求都会非常高。市场方面，我们追求差异化市场路线，更专注于欧洲、日本、韩国等国家的分布式发电市场，使得光伏产业的盈利能力和抗风险能力相对较好。

**4、公司毛利有所下降，主要营业成本构成是什么？**

答：公司营业成本主要分原材料、人工工资、折旧、能源等。2020 年，磁性材料原材料成本占营业成本的 41.89%，光伏原材料则高达 81.22%。

**5、公司光伏产业的主要原材料是哪些？**

答：主要是硅片、玻璃、浆料以及与组件相关的配件。

**6、公司磁性材料的壁垒在哪？**

答：第一是技术领先方面，公司从 1980 年开始做磁性材料，一直对标日本 TDK、韩国双龙等企业，后来随着研发的不断投入，公司是行业内最早设立国家级博士后科研工作站、国家磁性材料技术中心等研发平台，从技术的引进、吸收、消化到再创新，公司的永磁材料已走在国际领先水平，现在已量产 12 材。软磁的锰锌、镍锌材料也走在行业前列，同时如复合软磁、磁粉芯、纳米晶等很多新产品也在加大投入和量产的力度。第二是生产制造的

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>领先，公司有自己的自动化装备公司，智能化自动化工厂在不断地推进，这也是为什么近两年公司收入不断增长，但员工数量没有太大变化的原因。第三是材料的优势，永磁和软磁的预烧料都是自制的，我们有自己的工艺配方，并以内供为主，很少对外销售，提升了公司竞争力。第四是客户结构，公司客户有着多年积累，基本是全球 500 强和行业内领先企业。</p> <p><b>8、大客户认证大概需要多长时间？</b></p> <p>答：从产品合格到客户认可认证、到最后投产的周期不同的产品会不一样。有的产品会快些，慢的产品可能需要两三年。一般得到大客户认证后，我们还会与他们的研究部门紧密配合，在他们研发新产品的时间我们就把新材料供给对方配合他们的研发，为后续的量产化供应奠定基础。</p> <p><b>9、公司锂电产业目前的市场状况？</b></p> <p>答：整个小动力的市场容量还是很大的，像现在电动工具都是流行无绳化，电动二轮车在新国标出来后，铅酸电池需要替换成锂电池，扫地机器人等智能家电也正在兴起，整体市场需求还是不错的。截至 2021 年上半年，公司锂电产业有大约 48%用于电动二轮、36%用于便携式储能、超 10%用于电动工具、小家电领域。</p> <p><b>10、公司各业务现在的产能情况？</b></p> <p>答：磁性材料方面，预烧料到年底应该能有 20 万吨产能，永磁已从年初的 14 万吨提升到了 16 万吨，后续还会再加大，软磁是从年初的 3.5 万吨提升到 4 万吨，后面也有再提升的空间。振动器件的话，现在已经有 4 亿只振动马达产能。光伏到年底的话，我们将具备 10GW 电池片和 5GW 组件，锂电是 2.5GWh。</p> <p><b>11、公司金属磁粉芯下游客户拓展情况？</b></p> <p>答：金属磁粉芯目前已具有 5000 吨产能。市场拓展也比较顺利，因为原先磁性材料这一块本身就有十亿多的收入，很多客户具有协同性。其应用市场主要是光伏逆变器、新能源汽车、5G 基站电源和服务路由器的滤波电感等等，行业内的很多客户公司本身有在供应其他材料体系，我们会深耕这些大客户拓展它的</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | <p>产品系列，从几类产品到多类产品的供应，目前已有很多客户进行批量供货，现在正处于产能扩张中。</p> <p><b>12、永磁、软磁主要应用在新能源汽车哪里，单车用量是什么情况？</b></p> <p>答：公司磁性材料不管是新能源车还是传统汽车用量都很大。永磁方面，像汽车的座椅调节、摇窗、油泵、雨刮、空调调节电机等都会用到，一辆汽车少则有几十个电机，多则有上百个电机，随着汽车自动化智能化程度越高，所需的材料就会越多。软磁方面，电子电路上都会有应用，主要如 DC/DC 转换、AC/DC 转换，应用在电源管理、车灯控制、中控系统、无人化驾驶等等。塑磁方面，主要应用在传感器、电机方面。每辆车都会用到 n 公斤的材料，单车使用的单价从百来块到千把块都有可能。</p> <p><b>13、公司产品是否会在汽车的高速连接器或高压连接器有所应用？</b></p> <p>答：连接器本身是不会用到磁性材料的，但连接器周边电路需要各类高压、高频或者高速器件，就会用到许多软磁材料，如滤波、厄流等。随着电动化、智能化程度变高，对器件小型化、高频化的要求增加，磁粉芯和一体成型电感的用量就会更多，软磁需求也会越来越多。</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 日期           | 2021 年 9 月 17 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |