

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：2022-019

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（投资者线上交流会）
参与单位名称及人员情况	华创证券、泰达宏利基金、安信证券、天弘基金、华夏基金、深圳前海龙门资管、深圳茂源资本、上海泓湖投资、深圳市前海尚善资管、国寿安保基金、上海混沌道然资管、中银证券、太平洋资管、景泰利丰投资、上海同犇投资、上海宏羽投资、上海人寿保险、粤港澳大湾区产融投资、深圳前海聚龙投资、诺安基金、创金合信基金、深圳华尔资本、厦门坤易投资、上海煜德投资、中海外钜融资管、华龙证券、长信基金、淳厚基金、上海玖歌投资、鹏扬基金、上海潼骁投资、齐家资管、农业银行、华泰证券等 56 人
时间	2022 年 6 月 28 日—29 日
地点	东磁大厦 9 楼会议室
上市公司接待人员姓名	吴雪萍、徐倩
投资者关系活动主要内容介绍	<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，现将线上和线下交流时的问答环节主要内容整理如下：</p> <p>1、公司光伏订单情况？电池片今年 Q2 出货和盈利情况？</p> <p>答：今年大尺寸产品一直处于满产满销的状态，同时还会通过委外代工一部分来满足市场的需求。</p> <p>光伏电池今年出货目标 3~4GW，Q1 出货量约 970MW，预计 Q2 和 Q1 差不多，电池盈利要比组件低一些。</p> <p>2、委外代工的定价和数量如何？未来几个月委外的量会增加吗？</p>

答：委外代工的加工费与公司自己生产的成本差异不大。公司目前自有的组件产能为 3.5GW，今年出货量目标为 5GW，公司在建的 2.5GW 组件项目预计今年 Q3 会建成投产，具体请关注公司的投产公告。届时，会增加公司内部产能，相应的委外代工部分也会根据自身产能的增加和市场开拓情况有所调整。

3、如何看待欧洲的光伏发展，以及公司在其分布式市场的占比情况？

答：欧洲板块受能源危机、地缘政治等影响，加速了光伏需求的增长。前期欧委会推出计划，欧盟到 2025 年和 2030 年光伏的装机将分别达到 320GW 和 600GW，而 2021 年欧洲累计装机大约 205GW，若按计划实施，意味着欧洲未来几年的年均装机量将会较高。以 2021 年欧洲市场的装机情况看，分布式市场占比在 60% 左右。公司出口到欧洲的产品中大概是 70% 用于分布式，约占欧洲市场的 10% 左右。随着欧洲市场需求的增长，再结合公司自身产品和渠道优势，公司会持续做深做透欧洲市场，部分国家的市占率有望进一步提升。

4、黑组件的占比情况以及公司的壁垒？

答：黑组件是公司光伏产业比较有特色的并且有差异化竞争优势的一个产品，整体大约占公司总的光伏出货量的 30%，主要出口到欧洲。公司的黑组件产品保持了较好的竞争优势，主要有以下方面：（1）较早进入市场，市场渗透时间久，公司从 2014 年切入黑组件市场，在欧洲布局较久；（2）具有产品优势，从产品品质、物料的搭配和管控方面，市场认可度高，有独特的竞争优势；（3）产品比较小众，溢价也不是很高，其他友商进入小众市场成本较高，需要更多的时间和精力进入市场，同时也需要较长的时间来提高客户的接受度。

5、黑组件与常规组件比，单瓦盈利和溢价情况？溢价能持续多久？

答：黑组件的单瓦盈利会略高于常规组件，但因为不同客户的单价或者不同经销渠道的单价会有差异，国内和国外的也会有差异，所以没有单独的拆分黑组件的单瓦盈利。

黑组件生产过程中需要调整部分电池工艺以及特别管控组件物料，因此它的生产成本会略高于白组件，售价也会相应高些。鉴于

公司从 14-15 年就开始深耕黑组件市场，在欧洲市场公司的产品品质、品牌美誉度以及销售渠道均有一定的优势，故预计一段时间内仍能维持合理的溢价。

6、黑组件与常规组件的产线能来回切换吗？在建的 2.5GW 组件项目是针对黑组件的还是针对常规组件的？

答：切换没有问题，因为生产黑组件用的硅片和设备要求和常规组件差不多，但是部分电池生产工艺需要进行调整以及组件物料的搭配需要全面管控，所以会有切换成本。我们的黑组件已经初具规模，会有专门生产线。假如其他友商产线本身不是做黑组件的，若切换到黑组件，他们的切换成本会相对高一些。

在建的 2.5GW 项目是两种组件都有涉及，从生产工艺的角度来说组件端没有特别差异化。

7、硅料价格变化情况和价格传导情况？

答：上半年虽硅料产能有陆续投产，但是有效供应量增速平缓，而光伏产业市场景气度高，使得硅料处于阶段性供给紧张态势，价格仍维持高位，因硅料价格直接影响到硅片价格，从而使得电池片和组件的价格也被动进行了上涨。上游价格涨的比例会更大一些，越往下游传导的比例越低，涨到一定幅度，如电站的全投资收益率持续走低，则下游安装电站的意愿会逐步减弱，所以价格只能适当的往下游传导。

从前几个月看，公司能比较平稳地做一些价格传导，不仅是通过产品售价的价格传导，公司也会通过加强供应链建设、提升产品转换率、加强内部管控等措施来降低成本，使公司产品能够保持较为稳定的毛利率。

8、光伏、锂电板块是否存在资产减值风险？

答：光伏产业属于技术更新快、设备迭代快的产业。基于以上属性，公司对于光伏的投资较为谨慎，希望做到有质量的扩张。目前公司光伏产业运营情况较好，未发生因为资产损失而导致公司生产连续中断或者造成重大损失的情形，且外部经营环境未发生重大变化，处于较为良好的态势，故不存在大额计提减值准备的风险。另外，针对日常零星闲置或利用率不高的长期资产设备、设施，公司会合理评判其资产状况，并结合生产经营情况，适时通过报废处置或适当计提减值准备等方式处理。

	<p>9、公司锂电板块的市场竞争力优势？</p> <p>答：公司锂电产业的竞争优势主要体现在细分市场的差异化竞争上。公司的产品在高倍率、长寿命和一致性等方面的部分技术性能指标优于同行，有多种规格的产品可以满足不同的市场需求。同时公司产品的性价比以及服务等方面，在业内得到了较好的评价。从公司的锂电产业经营情况亦可看出其近几年的增速较快，2020年开始扭亏为盈，实现营收 4.7 亿；2021 年锂电板块持续发力，新增的 1.48 亿支锂电池项目在建成投产后，能快速进行产能释放，全年实现营收 8.7 亿；2022 年 Q1 收入已达到 4 亿。按照目前的市场价格或市场状况，预计今年营收也能保持高速增长。</p> <p>10、公司磁性材料的原材料占营业成本的比重如何？</p> <p>答：公司磁材主要原材料是铁红、铁磷、碳酸锶、氧化锌、氧化镍等材料，去年磁材的主辅材料占生产成本的比重约 48%，具体每一种材料所占比重，鉴于商业保密的原则没有具体拆分。</p> <p>11、永磁、软磁下游的应用结构的变化和增速情况？</p> <p>答：永磁以家电和汽车为主，汽车大约 60%，家电大约 30%，剩下的为工业及其他领域。软磁主要是通讯类大约超 20%，家电类将近 20%，光伏、风力发电和汽车超 30%，剩下的为照明、电脑及其他等领域。新能源汽车、光伏、电脑等保持较好的增长态势，特别是新能源汽车和光伏增幅较大。</p> <p>12、公司在第一、二季度各个板块的出货情况，以及公司全年的规划目标是否有相应调整？</p> <p>答：从产能端来看，公司的全年目标到 2022 年底是达到电池产能 9GW，组件产能 7GW，锂电产能 7GWh，22 万吨预烧料，16.5 万吨永磁铁氧体，5 万吨软磁铁氧体等。从收入端来看，营收目标是同比增长 35% 以上。从目前经营情况来看，公司处于较好的态势，一季度公司整体收入和利润同比较高速增长。二季度基本能延续一季度的景气度，如果不出现大的市场波动，年报中披露的营收目标是能够实现的。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 6 月 30 日