

证券代码：000795

证券简称：英洛华

## 英洛华科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-05

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 <u>（请文字说明其他活动内容）</u>
参与单位名称及人员姓名	中航证券：邓轲、石孙钰、唐保威 东方财富研究所：李治 西南证券：黄腾飞
时间	2022年9月22日
地点	英洛华磁业会议室
上市公司接待人员姓名	总经理助理：何剑锋                      董事会秘书：钱英红 证券事务代表：吴美剑
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>公司前身为“太原刚玉”，2015年和2016年分别将浙江联宜电机有限公司（以下简称“联宜电机”）、赣州市东磁稀土有限公司（以下简称“赣州东磁”）并入上市公司，公司主营业务调整为钕铁硼磁性材料和电机系列产品。根据战略发展规划及实际生产经营需要，公司于2021年完成了注册地搬迁，从山西迁回浙江，公司目前主要生产基地在浙江和赣州。</p> <p style="text-align: center;"><b>二、问答环节</b></p> <p>1、公司磁材板块产能分布、成材率、产能利用率如何？2022年产销量展望？未来是否有扩产规划？</p>

答：公司生产钕铁硼磁材产品的主要子公司有浙江英洛华磁业有限公司（以下简称“英洛华磁业”）和赣州东磁，通过生产线升级改造以及设备迭代更新的持续推进，目前两家子公司的产能分别已达到约 5000 吨和 8000 吨。公司目前钕铁硼毛坯总产能约为 1.3 万吨，钕铁硼毛坯到成品的成材率整体约为 70%。公司 2021 年钕铁硼成品产量 5600 多吨，产能利用率大概在 80%以上。

2022 年上半年度钕铁硼产销量较去年同期有所提升。目前公司订单情况良好，但原材料价格的大幅波动给下半年产销量带来一定的不确定性。公司目前有部分新生产线已基本完成建设，预计 2023 年年初将投产 1000 吨左右产能，未来将根据发展战略及市场需求适时进行再扩产。

**2、公司与同行头部企业的技术、工艺差别在哪？晶界扩散产品相较于其它产品，毛利率能提升多少？**

答：从技术、工艺层面来讲，各家头部企业掌握的核心技术、工艺差别不大，区别在于各家根据自身的业务情况所应用的技术的侧重点和成熟度有所不同。运用晶界渗透技术，主要是解决企业生产高性能钕铁硼磁体的技术门槛，有助于提高公司的市场竞争力。

**3、公司与上游哪些原材料供应商合作较多，采购价格、采购周期如何？原材料占产品成本的比例为多少？公司跟下游客户的产品价格签订是怎样的？基于产品盈利性角度，希望原材料价格保持在什么水平？**

答：公司与包括北方稀土、厦门钨业及其下属公司等在内的上游供应商均有稳定合作，综合考虑订单情况以及合理库存，采取长期协议与随机采购相结合的采购模式。采购价格基本围绕市场价格浮动，同时结合相关协议约定。公司会根据在手订单提前采购，并结合原材料市场行情进行一定的战略储备，综合考虑生产经营情况、原材料价格波动及订单情况等因

素合理采购，建立安全库存。

原材料成本占产品总成本的60%左右。公司会积极与客户保持及时沟通，设立完善灵活的调价机制，包括半年度锁定、一季度锁定、一月一调、一单一议等，在一定期间内合理有效进行价格传导。公司希望原材料价格保持在合理、稳定的价格水平，满足供求各方的需求，有利于产业链各环节企业的共同发展。

**4、公司钕铁硼磁性材料在各个应用领域的营收占比如何？公司目前在新能源汽车领域有哪些合作？未来是否会向高毛利应用领域调整？**

答：公司从事钕铁硼磁材业务的两家子公司的产品下游应用领域侧重点有所区别，英洛华磁业的产品主要应用在电声类产品、节能电机、智能家电、汽车类（包括新能源汽车）等领域，其中电声、电机类占其营收均超20%，家电类占其营收超10%；赣州东磁的产品主要应用在风力发电、节能电机、汽车类（包括新能源汽车）等领域，其中风电、电机类占其营收均超20%，汽车类（包括新能源汽车）占其营收超10%。公司目前主要通过直接与汽车厂商合作，比如比亚迪，以及通过供货给电机厂商等方式推进在新能源汽车领域的业务开展。

毛利率与市场、技术、成本等多方面因素有关，并没有特定的高毛利领域。未来，公司将在保持原有优势领域稳步发展的同时，根据国家政策和市场发展趋势，加大对新能源汽车、空调压缩机等领域的业务布局。

**5、公司对后续原材料价格的判断？当前原材料价格下行是什么原因？**

答：稀土原材料价格受指令性计划等国家政策、市场供求关系等多方面因素的影响，不容易做准确判断。今年第二批指令性计划公布，上游指标放松，下游需求放缓，市场环境、供需情况等多方面都对原材料的价格波动有一定影响。

**6、公司机电智造业务有哪些下游应用领域、产能如何？是否有扩产规划？公司电机业务未来增速如何，增量会在哪些应用领域？公司电机产品是否有应用于工业机器人？**

答：电机系列产品主要集中在康复出行、园林农机、特色家电、安防系统、智能物流等细分领域。公司生产的电机系列产品品类丰富，基本以定制品为主，产能情况要根据不同产品生产情况具体分析，不能一概而论。目前公司募投项目的建设工程已完成，将陆续进行设备采购以及生产线的建设，后续将根据实际业务情况合理安排各应用领域的生产线扩产，为电机业务的产能扩充做好准备。

公司将在原有细分领域积极开发大客户，提高市场份额，同时开拓新的赛道、新的应用，并持续优化客户和产品结构，带动电机业务的增速和增量。公司电机产品有应用于工业机器人，但并非公司主流产品，目前占比不大。

**7、公司康复器材板块未来有什么发展规划，市场竞争格局、出口内销情况如何？**

答：康复器材属于下游应用，目前公司涉及的康复器材产品主要为电动轮椅和代步车，占公司整体业务比例较小。公司看好康复养老这一赛道，随着社会经济的快速发展以及人民生活水平的不断提高，加上我国人口老龄化程度日益加深，国家政策利好，康复器材行业未来发展前景广阔。国外康复行业发展较为成熟，市场接受度较高，国内康复行业尚处于初期发展阶段。公司较早涉足康复器材行业，在行业中已具备较高的知名度，在电商平台的营销渠道优势明显，目前产品出口占六成左右。后续公司将抓住行业发展机遇，在现有产品基础上不断丰富产品品类，积极开拓应用市场。

**8、公司如何看待稀土回收行业？**

答：稀土原材料的回收利用是对外购原材料的补充。原材料价格的上涨以及相关政策支持，促进了稀土回收业务的发

	<p>展。稀土回收需要资质，行业新进入者较难，很多行业内企业通过并购等方式进行该领域的拓展。</p> <p><b>9、今年公司整体业绩目标如何？</b></p> <p>答：公司今年上半年经营业绩表现良好，目前整体发展趋势较好，电机业务发展较为稳定；磁材业务因原材料价格大幅波动，下半年业绩情况受到一定影响，公司会积极通过多种举措来降低原材料价格波动的影响。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年9月22日