

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：2022-032

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 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	国海证券、安信证券、财通证券、百嘉基金、博时基金、德邦基金、广发证券资产、国寿安保基金、国投聚力资管、国投瑞银基金、国信资管、海富通基金、华富基金、华泰柏瑞基金、华泰资产、汇华理财、嘉实基金、建信保险、建信基金、金元顺安基金、景林、鹏华基金、泉果基金、上海人寿保险、深圳恒德投资、生命保险资管、天治基金、万家基金、五聚资产、西部利得基金、新华基金、兴证全球基金、银华基金、长城财富资管、长城基金、长江养老保险、长盛基金、中国国际金融、中国人保资管、中信建投基金、中邮人寿保险、中原英石基金、盘京投资、Pinpoint 等 46 人
时间	2022 年 12 月 13 日—14 日
地点	
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>公司参与了多家券商组织的在线交流会，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、关于欧盟委员会成立欧洲太阳能光伏产业联盟以支持欧洲本土制造能力，公司有什么应对措施？</b></p> <p>答：如果欧洲本土制造可以顺利建起来，则会影响部分国内出口。但我们认为，欧洲该项举措中短期内对国内光伏企业影响有限。从欧洲目前的能源危机情况来看，近几年他们或许更应该先把光伏应用做好。另外，光伏行业涉及能源供应，看起来显得比较重要，但其实是</p>

个微利的行业，对成本控制要求极高，同时也是个需要全产业配套的生态圈，欧洲人工、土地、能源成本较高，产品竞争力难以与国内企业竞争。工艺技术方面，也需要长时间积累，欧洲企业短期也难以跟上。

**2、随着上游价格的下降，公司光伏组件的库存水平？磁材方面的库存控制情况？**

答：公司不同产业的库存水平不同，光伏产业不论是产成品还是材料库存方面的周转都比较快，大概两周左右；磁材产业的周转比较稳定，材料库存周转大概两周左右，产成品库存周转大概一个多月。

**3、公司新投资的年产 20GW 太阳能电池项目投资进度情况？资金来源安排？**

答：公司于 11 月底对外披露了年产 20GW 新型高效电池投资公告，该投资项目将分三期建设投资，第一期 6GW 的 TOPCon 电池项目现已开始建设，若顺利的话，预计能在 23 年第三季度末基本建成，第四季度能有产出；待第一期项目建成后，公司将开始建设第二期 6GW 的 TOPCon 电池项目，第三期项目则会根据新一代产品技术的成熟度和公司的市场拓展情况再来评判投资的技术路线和投资的时间节点。

目前公司资产负债率约 55%，后续公司会在控制适度资产负债率的情况下，结合公司的产能扩张计划，拓宽融资渠道，不排除会以债权或者债权股权相结合的方式来解决投资资金需求。

**4、公司选择在四川宜宾建设投资的原因？**

答：公司前几年就收购了四川宜宾的一家资深老牌的磁性材料企业——金川电子，该公司是国家最早定点的四家磁性材料及元器件生产企业之一，也是国内第一家生产磁瓦的企业，后因经营不善进行了改制。公司收购金川电子后，持续提供了技术、生产、客户、资金等方面的支持，经过几年的发展，金川电子的经营得到较好的改善。在几年的经营中，我们认为宜宾当地的营商环境较好、政府服务意识较强、招商引资力度较大。另外，四川的电费和劳动成本也较浙江低一些，故公司进一步加大了在宜宾的投资，在布局磁性材料生产基地之后，新增了光伏产业生产基地。

**5、公司新投的太阳能电池项目会有哪些风险？**

答：业内不少友商目前都有在投资新建 TOPCon 产能，我们认为主要风险可能是：跨区域投资，会增加管理难度和管理成本；大项目

的投资，会增加公司的现金流以及市场拓展的压力。公司现有团队搭建越来越完善、技术水平处于业内先进水平，还将不断加大人才培育、技术创新、智能制造和市场拓展的力度，以实现光伏产业的高质量可持续发展。

**6、明年公司光伏产业出货的区域布局？目前东南亚市场的拓展情况？**

答：计划明年组件出货能在今年的基础上高速增长，今年组件出货约 4.5GW 左右，市场开拓顺利的话，明年争取 9GW 左右。其中，出货到欧洲的绝对值会上升，但占比预计会从 80%+下降到 70%+，以日韩为代表的东南亚市场以及国内市场的占比会有所提升。今年公司有在积极开拓除了欧洲以外的其他国家市场，如以日韩为代表的东南亚、国内、澳洲、拉美、非洲等区域。电池方面，后续外销的量会逐步减少，以内供为主，明年外销的量预计在 2GW 左右。

**7、国内分布式市场未来展望？**

答：公司目前主要出口海外，后续公司会根据差异化竞争策略，加大国内市场的开拓力度，有选择性的做一些盈利相对较好的项目，如特色分布式项目、与央企合作、选择合适区域参与电站开发等。

**8、明年锂电池产业的规划情况？**

答：今年锂电池产能是 2.5GWh，主要应用于电动二轮、便携式储能、电动工具、智能小家电等领域。今年年初有新投一个 6GWh 项目，预计今年年底会基本建成，明年进入设备调试、量产和爬坡阶段。若市场拓展顺利，产能可以有效释放，明年仍能保持高速增长的一个态势。明年公司将拥有约 7GWh 的产能规模。

后续将加大研发投入：产品端，会从小圆柱往大圆柱电池方向发展；材料端，会在做好三元电池基础上，加大磷酸铁锂、钠离子电池等材料体系的跟进和研发。

**9、公司软磁金属磁粉芯的产能和客户情况？纳米晶业务的进展情况？是否存在替代铁氧体的情况？**

答：公司目前金属磁粉芯具备 5,000 吨产能，主要应用在光伏逆变升压电感、充电桩、电动汽车逆变电感、UPS 电源储能、稳压滤波电感等，现以海外客户为主，同时在逐步加大国内客户的开发，我们希望通过几年努力也能逐步将金属磁粉芯产品做强做大。纳米晶业务大约有 300 吨的产能，主要应用在汽车 EMC、智能电表等领域，该业务基数小，增速快。

	<p>不同的材料体系的性能、应用领域、成本都不同，只有小部分市场会有相互替代的情况。另外，公司具备了最齐全材料体系，比如锰锌铁氧体、高导铁氧体、镍锌铁氧体、金属磁粉芯、纳米晶以及复合软磁等，我们将根据客户的需求来提供一站式采购多材料体系的服务。</p> <p><b>10、公司今年 Q4 和明年的业绩展望？</b></p> <p>答：今年 Q4 预计仍将保持较好的盈利水平。分产业板块来看，光伏产业，今年组件出货约 4.5GW 左右，明年仍将保持高速增长；锂电产业，若明年市场拓展顺利，也将保持高速增长，出货量预计 2~3 亿只；磁材产业，今年保持稳定增长，出货量预计在 15 万吨左右，明年预计保持稳定增长的态势。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 12 月 15 日