

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：2024-008

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上电话会议</u>
参与单位名称及人员情况	华福证券、浙商证券、广发证券、富兰克林邓普顿基金、国投瑞银基金、中信保诚基金、富国资产、日胜隆基金、远桥资产、象树资产、汇丰晋信、淳厚基金、浦银安盛基金、西部利得基金、中信建投基金、易方达基金、贝莱德、东吴基金等机构
时间	2024年8月28日-8月29日
地点	
上市公司接待人员姓名	吴雪萍、茅靖彦、徐倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司与上述投资者就公司经营情况、未来发展等方面进行了沟通，现将交流时的问答环节主要内容整理如下：</p> <p>1、各板块盈利情况分拆？</p> <p>答：2024年上半年，在光伏行业面临阶段性产能过剩和市场竞争加剧的双重挑战下，公司充分发挥了“磁材+新能源”双主业协同发展的优势，展现良好的经营韧性。从收入构成看，光伏、磁材+器件、锂电占比分别达到 62%、23%、13%；从毛利构成看，光伏产业虽毛利率有所下降，但凭借差异化竞争优势，依然保持了合理的盈利水平；磁材产业凭借综合竞争优势，持续多年均保持了较好的毛利率，光伏、磁材+器件、锂电占比分别达到 48%、39%、10%。</p> <p>2、上半年组件和电池的单瓦盈利情况？</p>

答：上半年组件单瓦盈利约 5-6 分，分季度看 Q1 的单瓦盈利高于 Q2。电池端，对外销售主要是 PERC 产品，现阶段公司仍能保持较高的稼动率，虽部分差异化产品仍有所盈利，但综合来看电池仍有所亏损。

3、印尼订单价格情况？

答：印尼工厂 8 月份尚处于产能爬坡期，多个订单处于在谈阶段，订单价格也属于博弈期，一方面美国 AD/CVD 具体多少还没有确定，以及美国大选对光伏行业的影响，厂商出价都比较谨慎；另一方面美国市场终端价格情况也在进一步商谈，但我们 9 月会确定一些订单下来。

4、印尼订单签单模式？为什么不全部自己直接销售电池和组件？

答：印尼产品出口形式有双经销、直销电池或者通过代工方式销售组件等多种形式。公司会按照客户需求考虑多种合作模式并存。

5、怎么看美国对东南亚四国的双反调查？如果时间拉长印尼也有风险么？

答：美国重启东南亚四国双反调查预计会在 2024 年下半年初裁，2025 年上半年终裁，届时中国组件厂商在美国市场的竞争格局或将发生新的变化，且现阶段美国的组件产能远大于电池产能，阶段性会让非东南亚四国的电池产能获得较高收益市场的份额。公司自去年开始布局印尼生产基地，现已建成投产，或将受益于美国市场溢出。另外，印尼是岛国，在岛屿上建设项目相对于原东南亚四国其基础设施、水、电等各方面资源禀赋差距较大，会导致其他友商在建厂选址、建厂周期上都需要较长时间，且可扩规模也会受限，故我们认为短期内不存在政策风险，后续我们会及时跟进美国政策的变化，适时做好应对措施。

6、后续光伏行业价格怎么看？

答：从下游供需来看 Q3 还没有实质性的改善，行业库存没办法很快速降下来，目前还不具备价格反弹的底层逻辑支撑，所以我们认

	<p>为今年下半年价格还是比较难上涨。明年局部一些环节可能会有所好转，预计明年价格会有些回暖。</p> <p>7、光伏产业链价格现在算处于底部了吗？</p> <p>答：我们认为后续产业链价格下行的空间较少，向上空间可能更大一点，目前有的企业已开始做战略性储备。</p> <p>8、光伏电池新技术应用情况？</p> <p>答：技术创新持续注重研发投入，是东磁过去几十年得以保持领先的一个重要依仗。当前的 N 型 TOPCon 技术，电池量产转换效率已突破了 26.3%，最高可达 26.58%，达到了业内领先水平。针对当前主流技术，我们围绕技术优化、技术持续升级等做了许多工作。其他技术路线，不管是 BC 还是异质结或者钙钛矿，我们都有亲自参与或者和外部团队合作，紧跟新技术，在技术成熟前期就做好相应布局，降低技术迭代风险，是我们可持续经营的重要举措。</p> <p>9、光伏明年是否还有资本开支规划？</p> <p>答：明年公司在电站建设方面的开支会相对大一些，电池和组件端将先着重于今年投资项目的满产释放。</p> <p>10、上半年锂电板块的出货结构？</p> <p>答：公司锂电在电动两轮车应用领域有较强竞争力，出货占比超 60%，电动工具出货也在快速增加，出货占比已超 10%；另外，便携式储能和智能家居领域占比差不多。</p> <p>11、磁材板块下半年是否仍能维持上半年的景气度？</p> <p>答：磁材板块除公司自身综合竞争力比较强，市占率在提升外，上半年还受益于设备更新、消费电子以旧换新等政策的正向影响。从目前看 Q3 依然维持了较好的景气度，但后续还需关注各省份政策落地的效果。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 8 月 30 日