

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：2026-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他 <u>半年报业绩线上电话会</u>
参与单位名称及人员情况	爱建证券资管、博裕资本、创金合信基金、长城基金、长城证券、长江养老、长江证券、长盛基金、大家资产、淡水泉、东方财富、东方基金、东方证券、东吴证券、东证融汇证券资管、复星、高竹基金、观富资产、光大证券、广发基金、广发证券、国金证券、国联民生、国任保险、国寿资产、国泰海通、国信证券、海南省亿能投资、杭州化雨频沾私募、昊泽致远、禾永投资、和谐汇一、红骅投资、华安证券、华创证券、华福证券、华泰证券、华泰资产、华西电新、华源证券、汇添富、江西辉腾典当、景顺长城、九方智投、聚鸣投资、君榕资产、开源证券、理成资产、弥远投资、民生加银、明亚基金、南华期货、盘京投资、磐厚动量、青骊投资、泉果基金、仁桥、睿郡资产、山西证券、上海和谕私募、上海护城河投资、上海环懿私募、上海汇正财经、上海嘉世私募、上银基金、申港证券资管、申万宏源证券、申万菱信、深圳河床投资、深圳茂源财富管理、太平洋证券、天风证券、天治基金、西部证券、西南证券、兴业证券、野村东方国际证券、伊诺尔集团、银河基金、银华基金、胤胜资产、圆信永丰、招商证券、浙商证券、中诚信托、中汇人寿、中建投信托、中金公司、中泰证券、中信建投、中信证券、中邮基金、钟港资本等
时间	2026 年 8 月 19 日 20:00
地点	
上市公司接待人员姓名	何悦、钟益强、郭健
投资者关系活	一、公司管理层半年度业绩情况介绍

动主要内容介绍	二、问答环节 1、公司为何持续加大 AI 算力相关磁材和器件投入？如何看待后续市场发展？ 答：AI 算力发展对供电架构、功率密度、高频低损等性能提出了更高要求，磁性材料和器件是相关电源系统的重要组成部分。公司在材料体系、制造工艺、产品门类和客户协同方面已有长期积累，因此将持续把 AI 算力相关应用作为磁材器件板块的重要发展方向。 从行业趋势看，国内外 AI 算力建设仍在推进，相关电源及磁性元件需求具备较好的成长空间。公司目前该板块收入占比并不高，未来将根据客户需求和产业化节奏推进产品开发与市场拓展相关工作。 2、公司芯片电感的产品路线和客户拓展进展如何？ 答：公司目前主要围绕铜铁共烧电感和 TLVR 磁芯等产品路线推进。国内市场以一体式产品为主，铜铁共烧产品已有较好基础；海外市场方面，公司正与相关客户推进产品验证、小批量导入及后续项目沟通。 3、公司一次、二次电源主要涉及哪些产品？后续需求如何？ 答：公司产品主要是铁氧体磁芯，为一次电源 AC/DC、二次电源 DC/DC 转换环节提供配套材料。随着 AI 算力、服务器及其他电气化应用发展，预计电源系统对高频、低损、高可靠性磁芯的需求将持续提升，但目前占公司收入比重并不高。 4、SST 商业化进展如何？ 答：公司与 SST 相关产业企业有保持业务交流，根据当前的技术进展情况，公司预计 2026 年 SST 尚难形成实质体量。 5、公司目前的软磁铁氧体磁芯产能、上游磁粉自供比例？ 答：公司现有约 5 万吨软磁产能。高端预烧料基本以内部配套为主，中低端普通电源材料会适度从外部补充。 铁镍合金粉的镍、铁等基础原料并非公司自产，但材料配方、制粉、包覆绝缘、掺杂等核心工序主要由公司内部完成。公司目前未看到上游环节存在实质瓶颈，各家厂商的优势主要来自材料配方、工艺及长期积累的 know-how。 6、越南和泰国基地进展如何？海外产品的溢价和毛利率情况怎样？
----------------	--

	答：公司越南和泰国基地均已投产并实现量产。越南基地主要生产永磁系产品，泰国基地主要生产软磁系产品。 不同海外产品的毛利率差异较大，须根据产品实际情况进行分析。 7、公司光伏业务上半年保持盈利，如何展望下半年经营情况？ 答：公司前期在高功率、高能效产品以及重点海外市场方面进行了较充分准备，相关产品保持了一定溢价能力，并持续推进降本增效，保持了光伏业务盈利。下半年公司将坚持差异化产品和高价值市场策略，重点推进高能效产品生产销售。若行业供需格局和竞争秩序进一步改善，可能会对公司光伏业务经营质量形成积极影响。 8、本轮“反内卷”与此前相比有哪些变化？后续落地性如何？ 答：公司认为，本轮“反内卷”在市场化程度上可能做得更好，也更加符合市场规律，因此实际落地和可执行的可能性相对较高。 同时，经过过去一年行业调整，不少企业持续承受经营压力，企业对于改善低价竞争状态的迫切程度较前期更高，这也有助于提升相关措施的执行落地。 9、公司如何判断国内和海外光伏市场需求？ 答：国内市场方面，从项目建设进度看，下半年需求有望好于上半年。大基地项目仍具备一定确定性，但光伏用地两税、分布式项目收益率不确定性等因素仍可能影响明年国内装机节奏。 海外市场方面，欧洲等成熟市场预计相对稳定，部分新兴市场仍有增量空间，美国市场受政策影响较大。总体看，海外需求仍将保持一定韧性，但不同区域之间会存在差异。 10、公司在贱金属化方面的进展如何？ 答：公司持续关注并评估银包铜、纯铜浆等技术方案，但目前相关技术仍需综合考虑材料价格、改造成本、量产稳定性和实际降本效果，公司将根据产业化成熟度审慎推进。 11、公司如何看待锂电业务下半年及明年的盈利趋势？ 答：上半年锂电行业整体经营情况较好，公司锂电业务也保持了较好的收入和盈利表现。后续碳酸锂价格仍会受到储能政策、新能源汽车需求等因素影响，虽然公司锂电业务目前主要面向小动力细分市场，但材料端仍会受一定影响，公司对盈利持续性保持审慎乐观。公司将继续优化产品结构和客户结构，推进成本管控和产品
--	--

	力提升，努力保持业务经营质量。 12、公司锂电业务后续产能规划和主要增长点是什么？ 答：由于锂电产能释放需要经过客户认证、测试和爬坡等环节，公司将保持审慎扩产节奏，确保产能建设与市场需求相匹配。公司将根据市场需求、客户认证和产品导入情况稳步推进产能建设。 后续增长点方面，公司将继续聚焦小动力，如电摩、便携式储能等细分市场，并关注海外油改电等电气化应用带来的需求机会。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 20 日