

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：2025-003

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	宝盈基金、大成基金、德邦基金、东方财富证券、东吴基金、东吴证券、方正富邦、附加值投资、广发基金、广发资管、国投自营、合远基金、华福证券、华泰保兴、华夏基金、嘉实基金、建信基金、鹏扬基金、泉果基金、西部证券、新华资产、兴业证券、循理资产、银华基金、长江证券、正心谷、致合资管、中金证券、中泰证券、中信建投等机构
时间	2025年3月19日—3月21日
地点	东磁大厦9楼会议室
上市公司接待人员姓名	何悦、吴雪萍、茅靖彦
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、铜片电感和 EMC 器件是什么时候开始布局？</b></p> <p>答：铜片电感在 2-3 年前开始布局，主要应用在服务器中，认证周期比较长，已得到知名服务器生产商的认可，并于去年开始规模化出货。单台主流服务器里的用量约 200-300 只，单价 3-10 元/只都会有，后续成长性还不错。</p> <p>EMC 滤波器做得更早，主要应用于电机驱动系统、车载充电系统（OBC）、电池管理系统（BMS）、DC-DC 转换器、通信系统等，公司已获得多个新能源车企的定点开发和生产，同时我们也在积极争取更多的应用，增量市场有人形机器人、机器狗等，目前国内进展稍微</p>

慢一些，海外市场相对好些。

## **2、海外光伏市场的盈利情况？**

答：北美市场盈利最高，不过生产成本也高，其次为日本，再者为欧洲，公司在欧洲以分布式市场为主。

## **3、今年光伏盈利趋势展望？**

答：随着新产能释放，标准品出货占比会提升，单瓦盈利会有所波动，不过区域性的差异化产品还是会保持较好的盈利，如日本、欧洲等区域相对较好，北美市场会有比较大的盈利弹性。今年还会增加巴西、澳洲、中东等市场的开拓。

## **4、TOPCon 技术进展以及后续提效路线？**

答：当前市场上 TOPCon 电池产能规模有 800GW+，基本盘很大，东磁有近 20GW。前期业内企业大多专注于降本，现 TOPCon 本身在发电性能和成本上已有优势，为应对不同技术竞争，可适度放松对制造降本的要求，来提升功率和效率。

## **5、我们受 BC 影响大吗？功率如何提升？**

答：部分对价格敏感度低的市场会有竞争。以 2382\*1134 G12RT 版型为例，我们计划在年底实现 650W 的量产能力，电池端通过工艺钝化结构优化、浆料改善、硅片优化；组件端玻璃透光度、边缘钝化等方式，将差距缩小到 10W 左右。从功率提升角度看，组件端的贡献更大。从产业角度讲，功率提升必须与度电成本和制造成本结合，不能单纯追求效率，因此，计划在现有平台基础上整合技术，以实现同样版型的功率提升。

## **6、后续若有针对印尼的政策出台，公司有什么措施？**

答：公司会尽可能多做准备，如本地化采购可追溯的原材料，当地加工等，以减少相关风险。

## **7、是否考虑印尼之外建光伏产能？**

答：我们有在评判美国本土投资及其他非美区域投资的可行性。

## **8、PERC 产能还剩多少？后续规划？**

答：PERC 还剩 4GW 左右，预计 26 年市场还会有订单，后续规

	<p>划部分产能用于满足市场需求，部分产能用于研发。</p> <p><b>9、去年 Q4 存货比较多的原因？是否存在减值风险？</b></p> <p>答：存货增加主要因为公司生产规模进一步提升的正常备货以及原材料战略库存增加，另外公司对在途、在库统计口径也有所调整。原材料采购在低位储备，减值风险很小。</p> <p><b>10、各业务板块增长情况？</b></p> <p>答：公司全年经营目标收入盈利双增长，磁材器件板块稳步增长，光伏板块高质量增长，锂电板块稳定增长。具体措施详见公司 2024 年度报告中的经营重点。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 3 月 22 日