

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：2021-016

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 _____
参与单位名称及人员姓名	浙商证券 马金龙、刘岗 招商资管 黄超 天鼎证券投资 李谦、余杰
时间	2021 年 10 月 29 日
地点	东磁大厦 9 楼会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董秘 吴雪萍；财务总监 方建武； 财务负责人 康佳男；证券事务代表 徐倩
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观工厂</p> <p>二、公司介绍</p> <p>公司是一家拥有磁性材料+器件、光伏+锂电两大产业群的高新技术企业，是中国电子元器件行业协会的轮值理事长单位，享誉全球的“中国磁都”，公司在铁氧体磁性材料行业是国内的龙头企业，铁氧体永磁和铁氧体软磁的规模都居于行业首位，同时也是光伏产业的领跑者、振动器件的领军者。</p> <p>公司创立于 1980 年，上市于 2006 年，上市以后通过产融结合，将产业从单一的磁性材料扩张到光伏、锂电和器件等多个产业，使得公司多年来均保持了较好的增长态势。公司 2021 年第三</p>

季度，实现营业收入 90.08 亿元，同比增长 63.80%，归属于上市公司股东的净利润 8.85 亿元，同比增长 34.19%。

（一）公司特性：

1、业务布局广泛：公司经营扎根横店，面向全球。生产布局除了总部浙江横店，公司大陆内还有在四川、江苏、河南、安徽、湖北等地设立生产基地，大陆外在香港、日本、德国等地都有设立子公司。

2、科技创新激发新动力：公司搭建了多个创新平台，包括国家级的科研博士后工作站，国家级的磁性材料技术中心，省级重点企业研究院、省级高新技术企业研发中心、省级工程研究中心等。同时飞地建设了上海、深圳研发中心。公司研发技术人员将近两千人，特别是磁性材料行业领域，公司走在行业前沿，有主导制定 IEC 国际标准 5 项、参与制定 IEC 国际标准 9 项、主导制定国家标准 4 项，主导制定行业标准 10 项等。拥有有效专利 988 项，其中发明专利最多。

3、数字化转型引领公司制造升级：公司下属永磁十五厂是全国磁性材料行业中首家通过国家两化融合认证的企业。光伏、锂电产业部分新工厂的布局也都是以数字化工厂为基准，比如去年投产太阳能电池片工厂为浙江省最大的全 5G 覆盖的工厂，被评为“浙江省首批未来工厂”。

4、品牌优势：客户大多为世界 500 强或行业领军企业。磁性材料产业有如华为、特斯拉、博世、博泽、三星、法雷奥、松下、电产、格力、美的等。器件方面，除了苹果以外的一线手机厂商，包括小米、华为、三星、oppo、vivo 等都是公司的客户。

（二）公司主营业务介绍：

1、磁性材料+器件：预计到2021年底，磁性材料：年产20万吨铁氧体预烧料、17万吨永磁铁氧体、4万吨软磁铁氧体、2万吨塑磁的生产能力；器件：年产振动马达4亿只，环形器/隔离器6,000万只，电感在扩充产能。下游应用：家电、汽车（包括传统+新能

源), 通信通讯, 互联网相关产品 (大数据、人工智能、工业物联网)

2、光伏+锂电池: 预计到2021年底, 光伏: 年产硅片600MW, 电池片10GW, 组件5GW。主要应用于大型地面电站、分布式电站, 以及部分特定场所, 比如车棚、温室大棚等。锂电池: 2.5GWh三元圆柱形18650电池, 主要应用于电动二轮车, 电动工具、便携式储能等领域。

### 三、问答环节

#### 1、公司在海外的建厂情况?

答: 目前公司在印度、越南建有自己的生产基地, 印度公司主要生产振动器件, 为当地的手机生产商做配套, 越南公司是公司与日本丰达电机共同出资设立的, 主要生产扬声器磁钢和磁瓦。另外, 公司在日本、德国、香港等地设了子公司, 建立了销售和人才、技术引进的平台。

#### 2、公司在国际上的竞争者有哪些?

答: 磁性材料产业: 公司竞争者有日本 TDK、FDK, 韩国双龙, 台湾越峰等等。光伏产业: 由于全球光伏产业链的重心就是在中国, 因此主要的竞争对手在国内, 比如晶科、爱旭、天合、日升、亿晶、中利等。

#### 3、一般永磁毛利在 20%左右或 20%以下, 为何公司磁材毛利能保持在 30%左右?

答: 你刚提到的永磁是钕铁硼, 公司磁材主要为铁氧体, 两者从原材料、加工工艺、应用领域和成本方面均不同。铁氧体原材料容易获取, 耐高温, 成本低, 钕铁硼则属于稀有材料, 加工工艺复杂, 成本高, 磁力强, 因此各自的应用领域也不同。同时, 两种材料占其生产成本中的比重也有区别。公司磁材毛利高主要得益于公司多年在材料、技术、自动化升级、成本管控等方面的积累, 使得公司磁材的综合毛利率一直处于行业前列, 并原材料上涨时, 公司也具有一定的转嫁能力。

**4、公司磁材产品的毛利率分级是怎样的？**

答：公司磁性材料产品主要有预烧料、永磁、软磁、塑磁等。其中，预烧料以内供为主，在保障内部供应的情况下会外销部分，且外销的主要是中低端类的，高端的预烧料不对外销售。营收方面，永磁占比最大，软磁其次。毛利方面，软磁最高。

**5、公司磁材的壁垒在哪？**

答：公司磁材的壁垒体现在领先的技术、卓越的品质、优质的服务以及内部的成本管控等方面，公司生产成本控制能力强，有着 40 多年制造业的积累，精益管理强。同时，公司管理团队对磁性材料行业发展趋势能有较为精准的预判，这样在资金充足的情况下也会对原材料做一定战略性储备。

**6、是否统计过磁材不同下游应用领域的占比？**

答：没有。因为公司磁材产品种类太多，公司属于 B2B 模式，无法具体细化公司下游客户提供给其下游客户的准确数量，因此难以拆分各产品应用于哪个领域。单一品类比如微波炉磁钢会相对好预计，其全球市占率超 80%。

**7、空调领域，公司磁材产品应用情况如何？**

答：空调的风扇电机以永磁铁氧体为主。空调压缩电机选用的磁材根据原材料价格波动情况而变，在钕铁硼价格高位时，很多客户会选择采用永磁铁氧体材料，待钕铁硼价格降到一定程度时，很多客户又会转为采用钕铁硼材料。当然，随着变频空调能耗标准提高后，若永磁铁氧体无法满足能耗下降指标要求时，变频压缩机电机会采用钕铁硼为多。

**8、随着汽车智能化的提升，小电机是否会有被钕铁硼替代的可能？**

答：因为加工工艺、成本的不同使得应用领域不同，永磁铁氧体主要应用在家电、汽车电机等方面，而钕铁硼主要应用在新能源汽车的驱动电机、风力发电、电梯、轨道交通等方面，因此汽车上的很多小电机仍旧会用铁氧体。未来随着汽车自动化、智

能化的提升，对电机的需求也会提升，尤其软磁材料方面，电子电路的 DC/DC 转换、AC/DC 转换都会有应用，具体可体现在电源管理、车灯控制、中控系统、无人化驾驶等方面。

**9、原材料涨价对公司的影响？**

答：生产成本主要受到影响有 1、原材料价格的大幅度上涨；2、根据新收入准则的规定，运输装卸费作为履约成本列示于营业成本；3、公司光伏产业出口占比超 70%，海运费用上涨明显。针对这些情况，公司首先战略上针对材料做了储备，以应对未来的价格走势；其次，通过省人化提升内部的管理效率，降低生产成本。另外，公司光伏产业走差异化竞争路线，应用领域如国外分布式电站、车棚、温室大棚等特定场景，将适度传导部分上涨。

**10、光伏和锂电的扩产计划及后续 N 型产品的投资规划？**

答：光伏产业随着 4GW 电池、2GW 组件等项目的建成投产，组件后续的体量会增大。技术方面，公司除了有研发投入新技术以外，还会在终端市场上进行积极地对接，现阶段会通过外购 N 型电池制成组件来进行市场拓展，培养到一定的量后，若后续市场起来的话，公司会适时扩产。

**11、公司磁性材料产业国内的竞争对手有哪几家？**

答：目前永磁材料竞争对手有中钢天源、北矿科技、龙磁科技等，软磁材料竞争对手有天通股份、铂科新材等。

**12、公司金属磁粉芯现状如何？**

答：以前公司铁氧体软磁体量大，金属磁粉芯体量小，这几年公司在加大金属磁粉芯的布局，目前公司已经有 5,000 吨磁粉芯的产能，并已有大批量供应给很多客户，正在加大进一步的投资。金属磁粉芯是电感元件的核心部件，主要应用于电能转换，应用在光伏逆变器、变频空调、新能源汽车等领域，这一块会成为软磁产业里新的增长空间比较大产品。

**13、公司电感业务一年收入有多少？**

答：公司电感业务目前在汽车品类企业已有批量供货，并已

	有一些产品向电脑生产商批量供应，同时还有开发消费电子和安防相关领域。此业务板块应用领域广，行业发展空间大，由于该业务基数小，增速会相对较大，预计今年会在去年的基础上实现营收翻番。
附件清单 (如有)	无
日期	2021年11月1日