

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：2021-006

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 <u>摩根大通亚洲电动车&amp;电池供应链投资论坛（投资者电话沟通会）</u>
参与单位名称及人员姓名	<b>Dymon Asia Capital (Hong Kong)</b> Jin Ryan、Kim Chi-hyun、Wong Chi Ho <b>Aberdeen Standard Investments–Malaysia</b> Mukhtar Muzhafar、Taylor Kenric、Wong Galvin <b>Bea Union Investment Management-Hong Kong</b> Chui Susanna <b>Eastspring Investments–Malaysia</b> Chng Cheng Siew <b>Nbim–China</b> Shi Cedric <b>T. Rowe Price–Singapore</b> Shultz Forest <b>Taikang Asset Management</b> Ye Orchid <b>Manulife Investment Management (Hong Kong)</b> Li Wenlin <b>J.P. Morgan</b> Liu Joanna Chung Yan、Wei Anqi、Wen Rebecca
时间	2021年4月28日—4月29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	一、公司基本情况介绍 (一) 发展历程 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。

公司成立于1980年，改制于1999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，使得公司多年来均保持了较好的增长态势。

## （二）主营产品介绍

磁性材料产品主要包括永磁、软磁、塑磁等，器件产品主要包括振动器件、电感、隔离器、环形器等，磁性材料+器件产品主要应用于家电、汽车、消费电子、5G基站、大数据中心、充电桩、人工智能、工业互联网等领域。

光伏产品主要包括单晶硅片、电池和组件等，主要应用于地面电站和分布式电站的建设。锂电产品主要包括圆柱型锂电池及小动力系统，主要应用于电动二轮车、电动工具、便携式储能、扫地机器人、吸尘器等领域。

## （三）核心竞争力

### 1、科技创新激发公司新的发展动力

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。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 4 项、参与制定 IEC 国际标准 9 项、主导制定国家标准 2 项，主导制定行业标准 10 项等，拥有有效专利 748 项。

### 2、横店东磁经营扎根横店面向全球。

一方面，从产业布局来看，公司除了横店本部，还在四川、河南、江苏、湖北等地设立生产基地，另外还在香港、日本、德国等地设立了子公司。从业务布局来看，公司产品在欧洲、美洲、韩国、日本、东南亚等 60 多个国家和地区销售，客户大多是全球 500 强企业或行业领先企业。

### 3、数字化转型引领公司制造升级

磁性材料行业是比较传统的劳动密集型产业，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都是以数字化工厂为基准，比如去年投产的年产 1.6GW 的太阳能电池片工厂，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、稳健经营和控制风险的能力。

公司秉承稳健经营的原则，多年来公司均保持了稳定的增长。同时，在公司经营规模持续增长的过程中，资产负债率始终保持在较低水平，公司的偿债能力和抗风险水平远高于行业平均水平。

#### 5、企业文化彰显公司软实力。

公司拥有一支稳定、务实、严谨高效的管理团队，人才梯队结构合理，东磁管理学院为公司不断输送管理型、技能型和学历型人才，以保障公司发展所需的人才。

#### （四）主要财务数据

2020 年度，在新冠疫情下的影响下，公司依然实现了较高速增长，完成收入 81.06 亿元，同比增长 23.5%，归属于上市公司股东的净利润 10.14 亿元，同比增长 46.67%。

2021 年第一季度，公司完成收入 25.58 亿元，同比增长 91%，归属于上市公司股东的净利润 2.58 亿元，同比增长 193%。

### 二、公司业务布局

#### （一）产能情况

磁性材料：公司拥有年产 17 万吨铁氧体预烧料、14 万吨永磁铁氧体、3.5 万吨软磁铁氧体、2 万吨塑磁的生产能力；

器件：振动马达 3.6 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）

光伏：年产硅片 600MW，电池片 4GW，组件 1.5GW。

锂电池：1GW 三元圆柱形 18650 电池。

#### （二）分块业务收入和毛利情况

2020 年公司，公司磁性材料产业收入 33.78 亿元，毛利率约 30%；器件产业收入 5.07 亿元，毛利率约 25%；光伏产业收入 34.68 亿元，毛利率超 20%；锂电产业收入 4.66 亿元，毛利率约 25%。

### 三、发展展望

公司所涉及的磁性材料+器件产业将受益于传统的家电、消费电池、汽车的需求稳定增长，新基建 5G 基站、大数据中心、无线充电等产业的兴起，新的需求不断产生，使得对磁性材料和器件不断增加；太阳能光伏产业未来在能源结构中的占比会不断提升，再加上碳中和的目标推进，增长可期。锂电在动力和储能等市场应用广泛，增长空间大。

综上，公司计划 2021 年度实现销售收入 1,098,200.00 万元，同比增长 35.48%，实现归属于母公司股东的净利润 122,900.00 万元，同比增长 21.25%。

#### 四、问答环节

##### 1、公司增长的动力来自哪里？

答：一方面，公司研究院在研发新项目较多，研发成果导入量产将会成为公司的增长动力。其次，公司今年资本开发较大，在投大项目有 4GW 高效大尺寸单晶项目、2GW 高效组件项目、1.48 亿支锂电以及磁性材料和器件的相关项目，建成投产，能够逐步增加营收和盈利。

##### 2、公司以销定产模式使得公司订单、库存情况如何？

答：公司一季度营业收入同比增长 90.99%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 193.26%。目前公司订单状况不错，4 月份延续一季度的景气度。存货方面，公司一季度存货数据方面相比 2020 年度有所上升，主要原因是（1）公司产能扩张，增加了一些合理的备货；（2）为了应对上游原材料价格的上涨，公司进行一定量的备货。

##### 3、公司产能扩张，海外选址的标准是什么，回报率如何？

答：公司会根据市场需求进行产能的扩张。目前境外印度厂址已落地，主要是为了能更高效的配合已经在印度建设工厂的客户供货。不同项目内部收益回报率不同，具体可以关注公司公告内容。

##### 4、面对原材料价格上涨，公司如何应对？能否全部转嫁到下游？

答：价格转嫁具有一定的滞后性，且不同产品的竞争力不同，不一定能完全转嫁到下游。目前来看，公司的转嫁能力较强。

##### 5、公司怎么看磁性材料+器件产业未来利润率？

答：不同产品的收益率不同。多年来，公司积累了材料、技术、自动化升级、成本管控等方面的优势，使得公司磁性材料的综合毛利率一直处于行业前列。

##### 6、公司目前器件盈利是否低于磁性材料？

答：目前是的，公司器件尚处于起步阶段，体量不大，相信随着产能的增加和产品多样化后器件产业的盈利会有所增长。

##### 7、公司磁性材料产业的原材料有哪些？下游客户能否拆分一下？

答：公司磁性材料主要以铁氧体为主，其原材料主要为铁红、铁磷、碳酸锶、碳酸钡、四氧化三锰、氧化镍、氧化锌等。公司磁性材料 2020 年收入约 34 亿，其中永磁铁氧体的下游客户有博世、博泽、电产、美的等，软磁铁氧体的下游客户有华

	<p>为、特斯拉、台达、普思等。</p> <p><b>8、公司磁性材料产业的竞争对手有哪几家？</b></p> <p>答：目前永磁材料竞争对手有领益智造、龙磁科技、中钢天源、北矿科技等，软磁材料竞争对手有天通股份、铂科新材等。</p> <p><b>9、公司 2020 年四季度光伏产业仍能保持较高毛利的的原因是什么？</b></p> <p>答：主要原因一是为公司投资时点把控得比较好，单位投资成本具体相对优势，且转换效率以及产能利用率都较高；二是公司前些年一起追求稳步发展，直至去年才扩较大规模，使得大尺寸电池片产能占比较高，三是公司内部的成本管控能力强，以及公司客户结构优质，公司会给客户提供定制化产品，相对产品毛利会更好。</p> <p><b>10、公司光伏客户集中度如何？</b></p> <p>答：2020 年度公司前五大客户的销售收入占比 11%，集中度不高，光伏产业主要客户在境外，约 70%销往境外。</p> <p><b>11、公司生产的光伏电池片是什么类型？</b></p> <p>答：公司目前为 P 型 PERC 高效单晶电池，有为升级 N 型 TOPCON 预留了空间。</p> <p><b>12、在扩项目 4GW 电池片是什么尺寸？去年 1.6GW 项目是什么尺寸？</b></p> <p>答：公司目前在扩 4GW 电池片是 182/210 尺寸，去年 1.6GW 是 166 尺寸。</p> <p><b>13、公司锂电产业扭亏为盈的原因？</b></p> <p>答：由于公司前两年布局大动力转向小动力，市场和客户的调整渐入佳境，逐步实现了满产满销，使得经营业绩扭亏为盈。</p> <p><b>14、公司 2021 年增幅较大的产业会是哪个产业？</b></p> <p>答：光伏+锂电产业的增幅会相对较大，主要因为光伏+锂电产业的在扩项目顺利的话将逐步在下半年投产，磁性材料+器件产业也会保持二位数的增长。</p> <p><b>15、公司 2021 年资本开支会有多少？</b></p> <p>答：大概有 20 多亿。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 30 日