

证券代码：000795

证券简称：英洛华

## 英洛华科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-07

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>（投资者电话会议）</u>
参与单位名称及人员姓名	信泰人寿：曹馨茗、陈杨龙、张迪、邓博 安信证券：郑九洲、杨静茹
时间	2022 年 12 月 16 日
地点	横店 （电话会议）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：钱英红 证券事务代表：吴美剑
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>一、公司基本情况介绍</b></p> <p>公司前身为“太原刚玉”，于 2021 年将注册地从山西太原迁回浙江东阳。公司目前主要业务有钕铁硼磁性材料、电机系列产品、康复器材三大板块。2022 年前三季度，公司实现营业收入 35.54 亿元，同比增长超 30%；实现归母净利润 2.11 亿元，同比增长超 40%。</p> <p style="text-align: center;"><b>二、问答环节</b></p> <p><b>1、公司前三季度各个业务板块营收、利润、毛利率如何？</b></p> <p>答：磁材业务有赣州和横店两个基地，前三季度合计营收超 20 亿元，利润超亿元；由于上游原材料价格波动，毛利率表现稍差。电机业务营收超 8 亿元，毛利率同比略有提升；康</p>

复器材业务目前规模占比较小，但毛利率比其它两个业务会相对较高一点。

**2、两家生产磁材的子公司都是并购而来吗？两个磁材基地的产品有什么区别，下游客户的结构是怎样的？各个下游应用领域营收占比如何？电机类应用包括哪些，其毛利率是否比其他应用领域的毛利率高？**

答：公司于 2003 年投资设立浙江英洛华磁业有限公司（以下简称“英洛华磁业”），于 2016 年收购赣州市东磁稀土有限公司（以下简称“赣州东磁”）进入上市公司体系内。

两个基地的产品下游应用领域侧重点有所区别，横店基地生产的产品在电机类、电声类、汽车类和 IT 类产品等下游领域应用较多，赣州基地生产的产品在节能电机、风电、新能源汽车等领域应用较多。两个基地整体而言，电机类营收占比超 20%，电声类和汽车类（含新能源汽车）营收均超 10%，家电类营收占比约 15%，风电类营收占 10%左右。磁材在电机产品上的应用主要包含空调压缩机电机、工业电机等。电机类、电声类毛利率相对其他应用领域稍高。

**3、赣州东磁的净利率波动较大是什么原因？公司现在还有锁价订单吗？**

答：2021 年赣州东磁因受上游原材料价格上涨以及部分重要下游客户锁价的影响，收益下降，净利率较低；2022 年赣州东磁受益于客户锁价和原材料价格的下跌，加之下游业务的持续拓展，整体业绩情况良好，净利率较 2021 年有所提升。公司会根据市场情况针对不同的客户或订单进行一定的锁价。

**4、关于稀土永磁板块，与同行公司的差异化在哪里？**

答：在大股东的支持下，公司深耕磁材领域多年，在一些传统领域已经积累了丰富的客户和资源；同时在原有优势业务的基础上，公司也正积极拓展新兴领域，并取得了较快的发展，下游应用比较全面。

**5、公司前期有个定增项目停止是基于什么考虑？**

答：公司当时的产能、资源条件可以满足相关业务的市场需求，加上当时关于新能源汽车的一些政策的取消也给企业带来了一定的盈利压力，所以综合考虑之后终止了前期的定增项目。

**6、公司磁材板块产能利用率情况如何？未来扩产规划是怎样的，主要用于哪些领域的产能扩张？明年新扩产能会使产能利用率达到一个什么水平，能否达到满产？市场竞争越来越激烈，公司未来的市场策略及发展方向是怎样的？**

答：公司目前产能利用率大概在 80%左右。公司在现有场地上扩产 2000 吨的新生产线已在有序建设中，设备等已经陆续到位，预计明年上半年新增 1000 吨产能，明年下半年新增 1000 吨产能。扩产产能主要应用于新能源汽车、空调压缩机电机等公司后续准备重点发力的新兴领域等。根据今年新能源汽车的订单趋势来看，新扩产能的产能利用率会比较高，能否达到满产还得根据后续具体情况判断。公司将在保持原有传统优势领域的同时，重点发力新能源汽车、节能电机等符合国家产业政策的领域，聚焦大客户开发。

**7、晶界扩散产品目前有多少，主要用于哪些领域？**

答：公司目前晶界扩散产品将近 2000 吨，主要应用于诸如新能源汽车等高性能需求领域。

**8、公司与下游客户的价格传导机制是怎样的？公司稀土原材料库存水平如何？公司与上游稀土公司是否有长协合作？新能源车领域是否存在低价竞争？**

答：公司根据客户及订单签订形式不同，设立完善灵活的调价机制，包括一单一议、一个月、一季度等，向下游进行一定的价格传导，调价具有滞后性。公司与上游供应商有签订长协，稀土原材料库存水平维持在两三个月左右。

新能源车领域目前竞争比较激烈，但客户会综合考虑产品

性能和价格。激烈的市场竞争给公司带来了一定的经营压力，公司会通过研发新技术、改进工艺、优化生产管理等措施来降低生产成本，提高公司市场竞争力。

**9、公司当时将电机业务装入上市公司体系内是基于什么考虑？公司电机下游主要是哪些应用领域？**

答：公司磁材业务和电机业务具有上下游的产业协同，且电机行业符合国家产业发展政策，高性能电机需求日益增长，公司看好电机行业的发展前景。公司生产微特电机，主要应用于健康出行、园林农机、智能家电、安防系统、智能物流等领域。

**10、电机行业市场竞争格局是怎样的？未来两三年电机的收入增速大概是多少？电机行业属于重资产行业吗？**

答：因为电机品类很多，下游应用领域也比较广泛，目前电机上市企业的产品有各自的侧重点，下游应用的细分领域也有所区别，不能简单地进行类比。公司募投项目中的生产车间基本可以投入使用，不存在电机产能扩张瓶颈。随着下游应用领域的深入以及需求的增长，电机行业预期将保持稳步增长，长期来看具有较大的发展空间。电机行业不能算是重资产行业。公司持续推进数字化转型，近两年对一些产线以及自动化设备投资较大。

**11、公司康复器材板块未来的定位、目标是怎样的？该业务目前的市占率是多少，采用什么样的销售方式？未来增速如何，后续产能是否构成约束？**

答：公司将康复器材作为三大业务板块之一，体现了其地位，后续将作为一个重要业务发展。因为随着人口老龄化以及消费水平的不断提高，康复养老行业未来发展空间广阔。现阶段公司康复器材产品主要为电动轮椅和代步车，公司较早涉足这一行业，也属于行业龙头企业之一。公司在行业中已具有较高的知名度，后续将借助积累的优势，持续发力，扩大规模，

	<p>提高市场地位。公司康复器材产品国内市场目前以线上销售为主，国外市场主要采用 ODM、OEM 的模式。</p> <p>今年，整体市场环境好转，康复器材板块订单情况良好。后续，随着市场需求的增长，该业务板块增速预计比前两年会有所提升。公司会根据具体情况进行一定的扩产，该板块的产能到位也会相对较快。</p> <p><b>12、康复器材业务板块跟先前的业务板块的协同点在哪？公司三大业务板块未来两年发展的优先级如何？</b></p> <p>答：公司目前的康复器材产品主要是电动轮椅和代步车，电机是其原材料之一，相当于电机的一个下游应用。作为公司规划的三大业务板块，磁材、电机和康复器材业务均有其相应的目标和发展方向，公司会协同推进各板块的共同发展。</p> <p><b>13、公司实施股份回购是基于什么考虑？</b></p> <p>答：公司实施股份回购是基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可。当时二级市场表现较为低迷，同时也考虑到后续员工股权激励需要，认为时机比较恰当，所以决定实施回购。</p> <p><b>14、疫情放开对公司经营、生产、业务有无冲击？一般来说，第四季度是旺季，您觉得下游需求恢复情况如何？</b></p> <p>答：目前而言，公司生产经营正常，并未受到较大影响。公司也会做好相关预案，比如人员安排等，后续做好各方面的充分准备。整体而言，虽然稀土价格下跌对利润造成了一定的影响，但整体下游需求趋势还是较为乐观的。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 12 月 16 日