

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：2023-01

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（投资者电话会议）
参与单位名称及人员姓名	西南证券：黄腾飞、朱善颖 中邮证券：李帅华、王靖涵、张亚桐、林佩玲 南方天辰资产：姜浩 润晖投资：蒋暘晶 上海雅策投资：王亮 尚近投资：赵俊 深圳杉树资产：郑琼香 领瑞投资：王鹏 北京寓隆资产：高洋 世域投资：李巍
时间	2023年1月5日-6日
地点	横店（电话会议）
上市公司接待人员姓名	总经理助理：何剑锋 财务总监：刘江元 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;">一、公司基本情况介绍</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，磁材业务有赣州和横店两个基地。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%。2022年公司整体发展良好。</p>

二、问答环节

1、公司磁材板块产能及产能利用率情况如何？产能扩产规划是怎样的？疫情对公司生产经营有无影响？

答：公司目前钕铁硼毛坯总产能约为 1.3 万吨，其中横店基地产能 5000 吨，赣州基地产能 8000 吨，目前产能利用率大概在 70%-80%。2023 年会新增 2000 吨左右的产能，未来也会按照既定规划结合市场变化进行中长期扩产。公司目前生产经营正常，受疫情影响不是特别大。

2、磁材板块下游应用领域是怎样的？各个下游应用领域营收占比如何？2023 年，公司钕铁硼的出货量大概有多少增量？

答：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扬声器、智能家电、空调压缩机、风电、工业电机、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风电、新能源汽车、节能电机等领域应用较多。钕铁硼出货量 2022 年较 2021 年有所增长，公司传统领域的稳定增长，加上新能源汽车、空调压缩机等新兴领域也取得了较快发展，预计 2023 年钕铁硼出货量会继续保持上升趋势。

3、下游风电领域的需求有无受到直驱转半直驱的影响？

答：虽然直驱转半直驱对磁材的需求量有一定影响，但因公司在风电领域的客户也在逐步拓展和多元化，总体来看公司风电领域业务基本平稳。

4、公司磁材在电机类的应用主要有哪些？公司的产品结构大部分是高性能钕铁硼吗？永磁铁氧体是否也能应用于电声领域？

答：公司磁材在电机中的应用主要包括工业电机、空调压缩机电机等。随着公司在新能源汽车、空调压缩机等领域的业务的不断增长，公司高性能产品的占比预计会逐步提高。

永磁铁氧体和钕铁硼磁材都可以应用在电声产品上，两者

在性能、价格等方面有所差别，高端应用主要还是用到钕铁硼永磁。

5、公司四季度原材料采购价格怎么样？近期原材料上涨是因为补库存行为吗？公司与上游原材料供应商是否有长协合作？

答：公司原材料采购价格基本按照市场行情，部分长协采购会有一定的价格优势。近期原材料上涨受多方面因素影响，春节前为年后生产进行备货对原材料价格也有一定的推动作用。

公司基本是滚动采购，会根据在手订单情况以及原材料价格走势进行相应的采购，保障材料供应的同时优化成本控制。公司与包括北方稀土在内的上游供应商签订了长协，以保证量的及时供应。

6、公司稀土磁材产品目前在手订单如何？公司产品售价怎么样？

答：目前，公司在手订单较为理想，镨钕价格的回稳也有利于公司的接单。产品下游应用领域不同，性能要求不同，配方、工艺和加工复杂程度等方面存在区别，不同产品的价格肯定会有差异。但在开放的竞争环境下，面对同样的应用领域和行业客户，各家同行公司的产品价格不会相差很大。

7、公司与下游客户的价格传导机制是怎样的，价格传导是否顺畅？作为生产企业，公司是否希望原材料价格能够平稳？

答：公司根据客户及订单签订形式不同，结合原材料库存成本在约定周期内按市场价格对产品售价进行调整，包括一单一议、月度或季度调整等，向下游客户进行价格传导。调价会有一定的滞后性，但整体价格传导较为顺畅。作为生产企业，公司希望原材料价格能够维持在比较平稳的价格水平。

8、公司磁材板块的毛利率情况如何？不同类型产品的毛

利率有什么差异？

答：公司磁材下游不同领域产品的毛利率水平有所差别，整体平均毛利率大概在 20%左右。

9、公司是否掌握了生产高性能钕铁硼产品的晶界渗透技术？

答：作为行业头部企业之一，公司具备生产高性能钕铁硼产品的晶界渗透技术，公司也持续在优化相关技术工艺，加大投资和应用，提升产品性能，降低生产成本。公司高性能钕铁硼产品的占比也在不断提升。

10、公司电机下游主要是哪些应用领域，后续如何拓展？国家提倡工业电机更换，公司如何展望这方面？

答：公司生产的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，后续将在上述细分领域纵向深入，积极开拓大客户，以扩大业务规模。国家政策导向利好，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，公司也在积极布局相关领域和产品，做好技术和产品的进一步储备。

11、公司康复器材业务目前体量、市占率情况如何？未来能达到一个什么样的收入水平？

答：近两年受疫情影响，公司生产康复器材产品的子公司经营情况与预期有所差距。现阶段公司康复器材产品主要为电动轮椅和代步车，目前营收大概在三四亿元。公司较早涉足这一行业，属于行业龙头企业之一。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，公司后续将把其作为一个重要业务方向做大规模，提高市场地位。

12、公司前三季度非经常损益占整体利润的百分之二三十，主要有哪些构成，是否会持续？

答：公司非经常性损益主要是政府补助，还有部分的资产处置损益，公司每年获得的政府补助相对稳健，一般不会有太

	<p>大的波动。</p> <p>13、公司三大业务板块并行是基于怎样的考虑？公司海外收入占比较高，主要是哪个板块业务贡献的？公司三大业务板块的业务量情况如何、展望 2023 年业绩？</p> <p>答：磁材业务、电机业务、康复器材业务具有上下游的产业协同效应，磁材是电机的原材料，康复器材是电机下游的延伸。公司会根据三大业务板块发展情况，整合资源，推进产业协同，使得效益最大化。公司三大业务板块都有海外销售。</p> <p>疫情放开后，公司加大国内外客户的洽谈合作，加之下游需求的回暖，各项业务的发展目前来看都还是比较乐观的，公司希望做到稳中有升，2023 年业绩预计也会持续稳定向好。</p> <p>14、公司募投项目情况如何？公司实施股份回购是用于后续股权激励吗？</p> <p>答：公司 2015 年、2016 年都有做过定增，目前尚存续一个关于电机产品的募投项目，厂房基本可以投入使用，剩下办公大楼的内部装修及设备采购等后期工程。</p> <p>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，所以公司决定实施股份回购。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 1 月 5 日-6 日