

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：2024-004

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员情况	横店东磁参加深圳证券交易所组织的以“锻造新质生产力”为主题的集体业绩说明会，通过“线上+线下”方式与全体投资者沟通交流
时间	2024年4月18日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所上市大厅 深圳证券交易所互动易平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）云访谈栏目
上市公司接待人员姓名	何悦、贾锐、吴雪萍、郭健
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、现场互动问答</p> <p>1、近期《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》《以标准提升牵引设备更新和消费品以旧换新行动方案》等一系列政策文件先后出台，全面开展家电、汽车以旧换新对东磁磁材产业影响如何？</p> <p>答：此次系列政策文件的出台后，近期各地、各行业都在竞相出台各类鼓励设备更新、消费品以旧换新的举措。从目前我们了解的情况来看，这次的政策出台会对企业的生产效率、生产体系、生产能力、节能减排等综合能力方面有所提升，对整个制造体系可能会有很大的一个改善。从东磁角度来说，磁性材料是很多工业部件、工业器件的基础材料，工业部件、器件，或者家电和汽车的以旧换新的前提是磁</p>

性材料需要最先动起来，这对我们材料企业提了一些新的要求，如材料体系、技术含量、科技水平等等都需要有一定的创新。因此，我们觉得“新质生产力”系列政策的出台对我们来说是自身能够进一步提升、大范围推广的机遇。此轮政策的出台，带动公司磁性材料 Q1 出货量、收入、利润同比均实现了较好增长，预计磁性材料的下游企业在二、三季度也会慢慢释放一些业绩。

2、在光伏产业技术迭代、竞争加剧的情况下，公司作为光伏组件的后起之秀，如何让自身保持较好的经营韧性和盈利能力？

答：横店东磁是 2010 年正式介入光伏产业，已先后经历光伏产业的几轮沉浮，经过十几年积累，我们的经营团队对产业的理解和认知较为深刻，我们在光伏产业链的布局、技术创新、产品结构、生产制造、市场开拓也有独特之处。如：

（1）光伏产业的定位是：公司在 2018 年就意识到单一制造环节运营会存在风险，此后我们的产业定位转变为电池组件一体化再加适度的电站和 EPC 工程开发建设，通过过去五年的践行，我们相信当前的产业布局，对后续的风险管控会有所帮助；

（2）技术创新持续注重研发投入，是东磁过去几十年得以保持领先的一个重要依仗。当前的 N 型 TOPCon 技术，电池量产转换效率已突破了 26.3%，达到了业界领先水平。针对当前主流技术，我们围绕技术优化、技术持续升级等做了许多技术工作。其他技术路线，不管是 BC 还是异质结或者钙钛矿，我们都有亲自参与或者和外部团队合作，紧跟新技术，在技术成熟前期就做好相应布局，降低技术迭代风险，是我们可持续经营的重要举措；

（3）产品结构注重差异化产品竞争，这是东磁立足于极致竞争市场的一个重要手段。我们所开发的适合欧洲地区分布式场景的各类产品，在很多市场的占有率比较高，并且可以实现一定的产品溢价，提升经营质量。我们的黑组件、温室大棚组件、防火组件、防眩光组件、智能组件、漂浮组件等能不同应用场景的需求，包括我们在日本做的一些户用定制化产品等，通过产品的差异化来规避一些过度同质

化的竞争，也是保障公司有合适利润的重要手段。

(4) 生产制造注重品质和成本控制。公司光伏产品不仅转换率行业领先，优质品率也是行业领先，再加上选择在能源、人力等要素成本较低的地方建厂和良好的精益制造能力，通过国内外产业布局，以及充分考虑工业要素的影响，让公司保持了行业头部的成本和效率水平；

(5) 优质市场开拓。公司组件销往海外比例高于同行，在欧洲、日韩等区域享有较高的声誉，相比较国内占比较高的组件企业，单瓦盈利会更好，后续还将加大美国及其他优质市场的拓展；提升产品转换效率，降低生产成本等措施来保障公司的出货盈利。

3、请问独立董事贾老师：您作为独立董事，横店东磁如何在未来保持持续的竞争力？您怎么理解？

答：横店东磁以磁性材料和新能源的双轮驱动，充分为客户创造价值，践行发展新质生产力。目前公司有 2000 多人的研发技术人员团队，他们在主业的各环节进行了深度的创新，公司深知在竞争激烈环境中保持不败之地、保持可持续性的发展，创新是第一要务。因此横店东磁在守住磁性材料的基本盘以外，新能源板块的光伏和锂电也进行了大量创新，如公司开展的 TOPCon 高效电池的生产，在此基础上公司也在持续技术创新提升转换效率，因为市场上高效的 TOPCon 电池和组件不愁销路，同时公司也在开展新型高效电池和组件的技术储备，如 HJT、BC 类等，以备到新技术市场成熟节点时，公司能够迅速地切入到该技术市场中，为企业可持续发展提供雄厚的基础。最后，横店东磁坚持以守正创新为基础，未来会持续给客户、给社会创造价值、也会持续注重投资者的回报。谢谢

4、公司在持续推进深度国际化，且光伏产业出口比重较高。请问针对海外市场，公司在开发更多海外市场或在差异化产品品类增加方面有何设想和行动方案？

答：针对欧洲市场，我们重点考虑差异化产品，公司深耕欧洲市场十余年，在分布式市场市占比超 10%，能够为客户开发解决痛点的

产品，其中低碳市场、黑组件、温室大棚等市场公司的市占比更高，如法国、德国区域。

另外，日韩等东南亚地区市场，我们也会针对他们国家特色来定制产品。日本的户用光伏市场对差异化要求高，东磁优势明显占比也较高，后续还将加大不同产品和应用领域的开发力度，进一步提升市占率。韩国电池销售保持较好的增长；我司符合韩国低碳 1 等级，2 等级的产品系列齐全，为客户提供了差异化选择。

5、看公司的年报，公司磁材和光伏产业均有在推进海外产能布局，能否介绍一下公司海外产能的释放节奏以及对应产能的市场拓展计划？

答：公司在东南亚有三个产业基地，东南亚光伏工厂预计将于今年 6、7 月份建成并逐步投产，由于目前市场上 TOPCon 技术在海外比较少，预计我们下半年在美国市场会有比较好的进展；越南磁性材料工厂预计在今年年底前建成首条产生，明年再新增一条产线；另外泰国工厂的建设也在有序推进中，预计明年二季度会有产品下线。这些海外本土制造基地的建设，对公司海外市场的开拓能有一定的帮助。

二、线上互动问答

1、从组件出口数量看，欧洲需求回暖迹象明确，我们在欧洲市场盈利情况以及后续展望？

答：我们预计欧洲市场整体需求增长在 20%左右，前期因厂家囤货量增加，我们和友商都加大发货节奏，我们预计再过一两个月库存将有所上升，价格压力也会逐步增加。

2、国内目前看价格处于比较低的水平，我们如何保障自己在美国市场的盈利性？

答：美国市场是目前价格最高，盈利最好的市场，但随着竞争的加剧，价格也不断的下滑中。我们通过东南亚地区布局产能，以打开美国市场，我们预期凭借公司产品在技术上有一定的优势，且合作方具有较强的美国市场拓展能力，能助力公司产品顺利打入美国市场，并分享美国相对高于其他市场的盈利。

	<p>3、2024年Q1光伏产品出货情况如何？</p> <p>答：2024年Q1公司光伏产品出货预计约3.6GW，同比实现了高速增长。</p> <p>4、目前看，第二季度的电池组件出货规划怎么样，二季度盈利较一季度如何展望？</p> <p>答：预计2024年Q2光伏产品出货环比增长20%以上，预计销售价格与产业链价格调整同频，基于公司的差异化竞争策略预计盈利能力仍能保持优于行业平均状态。</p> <p>5、欧洲组件库存情况目前怎么样？</p> <p>答：欧洲组件库存在Q1加速消化，整体库存水平有所下降，但老技术库存绝对量仍然较大且以极低价格销售压制整体市场价格。目前公司在欧洲库存水平较低，后续将适当提升库存水平，提升交付能力增加交付量。</p> <p>6、光伏产品目前的单W净利润以及今年的变动趋势？</p> <p>答：Q1组件单瓦盈利约7-8分人民币，基于阶段性竞争加剧的影响，我们预计上半年盈利会有所承压，下半年会有所修复。</p> <p>7、公司如何保持投资者的可持续回报？</p> <p>答：公司始终坚持以投资者为本，落实推进“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，公司会持续聚焦并发展好主业，通过提升盈利能力，并持续保持较高现金比例分红，让投资者实实在在获得回报。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年4月19日