

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：2025-008

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>券商策略会</u>
参与单位名称及人员情况	爱建证券资管、博衍基金、渤海证券自营、长安基金、长城基金、长江证券、财通基金、川江投资、醇厚基金、大成基金、德邦基金、东方红、东方证券资管、东方证券自营、东吴证券、国金证券、杭州附加值投资、杭州中大君悦投资、恒越基金、华泰保兴、汇添富基金、嘉御资本、南方基金、平安养老、泉汐投资、上海筌笠资管、上海胤胜资管、西部证券自营、兴全基金、易方达、银华基金、永安期货资管、永赢基金、云富投资、兆信资管、浙江沃金投资、真滢投资、中金证券、中银资管等
时间	2025 年 11 月底至 12 月 4 日
地点	横店、上海
上市公司接待人员姓名	总经理 何悦、董事会秘书 吴雪萍、投资者关系管理经理 茅靖彦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司磁性材料市场地位及发展规划能否介绍一下？</p> <p>答：公司作为铁氧体磁性材料的龙头企业，历经 45 年的沉淀，在技术、规模和客户上均有很强的优势，已成为众多全球 500 强企业和行业领先企业的战略合作伙伴，业务覆盖永磁、软磁和塑磁三大体系。</p> <p>公司永磁铁氧体材料体系可广泛应用于汽车、家电、工业和医疗领域。公司生产规模处于行业第一，国内出货市占率超 20%，具有显著的先发优势。下游客户包括博世、法雷奥、博泽、电装等汽车电机生产商，以及美的、格力、松下、三星等家电企业，还有博</p>

	<p>士、JBL 等音响厂商。同时，稀土的出口限制，亦有利于公司永磁产品打开部分可代替空间，后续公司将通过新材料体系的研发和海内外优质产能布局，持续打造自身的产品竞争力，进一步提升市占率。</p> <p>软磁产品系列包括软磁铁氧体、金属磁粉芯、纳米晶、复合软磁等，可广泛应用于新能源汽车、光储充、数据中心、人形机器人、AI 用各类服务器、消费电子等领域。公司生产规模处于行业第一，国内出货市占率超 10%。客户群体覆盖国内外新能源汽车头部主机厂、Tier1 厂商、AIDC 电源头部企业、智能手机头部企业、智能眼镜厂商等。近几年，公司在巩固铁氧体软磁优势领域的基础上，持续加大金属磁粉芯、纳米晶材料等器件的开发力度，力拓新兴应用市场，打开新的发展空间。</p> <p>塑磁材料体系，包括橡胶磁、注塑磁等，广泛应用在家电电机、3D 打印机、热管理系统等领域，在各细分领域有较强的产品竞争力，连续多年保持了较好的增长。</p> <p>2、公司目前永磁铁氧体和软磁铁氧体年销量分别为多少？</p> <p>答：公司有约 30 万吨磁性材料产能，涵盖了多系列材料体系，其中永磁和软磁出货超 20 万吨。</p> <p>3、下游 AI 领域市场出货如何？</p> <p>答：公司磁性材料及电感在 AIDC 电源管理领域有很多应用，如供电系统的滤波电感、共模扼流圈、PFC 电感、主变压器、谐振电感、DCDC 模块电源的高频变压器、GPU/TPU/ASIC 芯片的 VRM 模组芯片电感、硬盘驱动器中电机、散热系统的电机和冷却泵等等，公司软磁产业中，数据中心配套的收入占比超 20%，今年随着 AIDC 产业的高速发展，公司的磁性材料及电感等出货实现了较高速的增长。</p> <p>4、公司芯片电感的出货情况，及单台 AI 服务器的用量如何？</p> <p>答：公司芯片电感已进入部分头部企业，受益于 AI 服务器出货的快速增长，公司芯片电感的出货也实现了高速增长。</p> <p>随着 AI 芯片性能提升，功耗也随之提升，带动高性能电感需求</p>
--	---

	<p>量的提升。据第三方报告显示，如以英伟达 GPU H100 为例，其单张芯片卡周边会布局超 30 颗，单台服务器的 GPU 卡数量 8 张，即单台服务器需求量就有 240 颗。而以更高算力、高功耗的英伟达 GB300 服务器为例，单台会有 144 颗 GPU，而每颗 GPU 对应电感用量 64 颗。可见，电感需求因服务器算力提高和 GPU 功率要求提升而显著增加。</p> <p>5、公司软磁制造端优势体现在哪里？</p> <p>答：公司拥有独立的材料研发团队，材料性能居行业前列；工艺配方门类齐全；制造设备以自主设计与定制为主，涵盖压机、窑炉等关键装备。综上，我们的核心竞争力在于依托高性能材料、门类齐全的工艺配方及定制设备，持续产出性能卓越的产品。</p> <p>6、2025 年 Q4 光伏产业经营及出货预期？</p> <p>答：预计公司 2025 年 Q4 光伏产业仍能维持合理的盈利水平，出货量同比有所提升。</p> <p>7、2025 年公司锂电出货量及未来的增长动能？</p> <p>答：公司在 2024 年年报业绩交流中给出了今年出货目标超 6 亿支，目前经营情况来看，预计能超额完成目标出货。基于现有的产能规模，2026 年出货量预计仍能保持增长。同时，我们在积极推进全极耳技术量产中试落地，后续会结合市场拓展情况，择机推进全极耳产品的量产进程，以进一步提升公司锂电产品的竞争力。</p> <p>8、关于储能业务，公司有哪些布局和未来的战略规划？</p> <p>答：公司有延伸布局了户储产品，并与第三方合作参与工商业和大储市场的拓展。后续会密切关注，适度推进该业务的发展。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 12 月 5 日