**东莞劲胜精密组件股份有限公司**

**投 资 者 接 待 会 议 纪 要**

**接待时间：2015年3月17日 15:30-17:30**

**接待地点：**劲胜精密 D区会议室

**调研机构****：** 金元证券股份有限公司 程宇楠

博时基金管理有限公司 郭晓林

久银投资基金管理有限公司 李建斌

深圳市鼎诺投资管理有限公司 孙玮/韩小川

招商证券股份有限公司 鄢凡/罗嫣嫣

东方港湾资产管理有限公司 谢远熙

深圳市河床资产管理有限公司 陈长峰/黄昕

榕树投资管理有限公司 杜志君

国信证券股份有限公司 杨明辉/张志洋

中国银行证券股份有限公司 张 强

北京久富投资管理有限公司 陈文谦

前海人寿保险股份有限公司 何 杰

拾贝投资管理（北京）有限公司 何金孝

齐鲁证券有限公司 杜 威

中国中投证券有限责任公司 邢晓明

国泰君安证券股份有限公司 王 聪

深圳市同心集成电子有限公司 吴仲秋

长盛基金管理有限公司 钱文礼

美百味 吴志成

中信产业投资基金管理有限公司 王 鹏

上海申银万国证券研究所有限公司 陆士杰

深圳前海第壹资本股权投资基金管理有限公司 刘永占

中信证券 黄键辉/袁晔/曹鸿/王少勃/朱玉梅/张帆/彭大伟等

**劲胜精密接待人员**：王琼女士、周洪敏、胡建福先生、杨和平

**调研机构：**公司目前主要的业务情况？

**劲胜精密：**公司是国内领先的集设计、研发、制造与服务的一体化消费电子精密结构件解决方案服务商。公司现有产品业务包括传统塑胶业务，以及强化光学玻璃、金属CNC项目、粉末冶金、天线、镁铝合金等新业务。公司依托塑胶精密结构件，向客户提供模组化产品，如塑胶+玻璃、塑胶+金属、塑胶+天线、塑胶+金属+天线等组合产品，帮助客户实现更低的成本，提升客户本身的价值，提高公司产品的竞争力和附加值。

**调研机构：**请介绍公司主要客户情况？今年公司主要客户塑胶机型和金属机型出货计划情况如何？

**劲胜精密：**公司目前主要客户包括：三星、华为、中兴、TCL、OPPO、天珑、HTC、魅族等。根据网上公开资料和客户沟通情况看，公司主要客户在金属机型方面出货量会逐渐增加，相应的塑胶机型方面出货量会有降低。

**调研机构：**目前金属CNC项目主要客户有哪些？

**劲胜精密：**目前公司金属CNC项目主要客户包括三星、中兴、OPPO等客户。

**调研机构：**公司目前有多少CNC设备？后续是否还会增加CNC设备？

**劲胜精密：**公司从2013年开始投资金属CNC项目，前期使用自有资金5亿多元投入该项目；目前公司金属CNC项目和镁铝合金项目合计约1000台CNC设备；另公司本次非公开发行募集资金中，拟使用募集资金5亿元投入消费电子产品金属CNC 精密结构件扩建项目，用于购买CNC设备等。至于后续是否增加设备，还要看市场情况。

**调研机构：**目前公司CNC设备是国产的多，还是进口的多？两种设备性能有什么差别吗？

**劲胜精密：**公司前期使用自有资金投资购买的CNC设备主要还是进口的设备；国产设备相对较少。非公开发行募集资金投资的CNC设备国产和进口的设备都会购买，公司会综合考虑设备性能、交期和价格等因素。国产设备和进口设备在产品开始进行粗加工时差距不大，后期精加工生产时良率方面会有差距。

**调研机构：**公司目前CNC外协产能有多少？自身产能和外协产能如何分配？

**劲胜精密：**目前行业上是自身产能和外协产能通常按照1:1进行匹配的。公司也是按照行业惯例去匹配外协产能。客户订单一般优先满足自身产能要求，公司生产旺季的时候会根据生产情况外发，日常情况下考虑合作关系也会有一些工序进行外发。

**调研机构：**三星S6金属件公司有没有生产？出货量大概多少？良率能够达到多少？

**劲胜精密：**公司有参与三星S6金属结构件的研发，预计3月下旬可以量产；关于订单方面，目前并没有接到三星具体的订单需求，订单计划不明确。新项目良率前期都会有一定的爬坡期，随着产品工序和工艺的不断完善，预计良率将逐渐提高。

**调研机构：** 三星S6公司有生产哪些部件?玻璃和卡托有做吗？价格如何？

**劲胜精密：**公司有参与开发三星S6金属件，预计3月下旬可以量产；保护玻璃及卡托还尚处于开发阶段，需要看项目开发进度和结果才能确认是否生产、有无订单。价格一般根据产品工艺流程确定，目前价格还没有确定。

**调研机构：**听说三星S6的供应商有比亚迪、越南三星，还有其他的吗？请问各家具体的订单比例是多少？

**劲胜精密：**据了解，除了我们公司以外，还有两家韩国的企业。目前各家订单情况不清楚。

**调研机构：**三星NOTE4和Alpha的公司出货量情况如何？采用了哪些工艺？产品良率如何？

**劲胜精密：**Alpha是三星第一款金属机型，并没有生产太多，其采用CNC+阳极氧化工艺；公司去年开发三星NOTE4非常成功，公司是三星note4的主要供应商，NOTE4采用压铸+CNC+喷涂工艺。产品工艺的复杂程度、工序多少都会影响良率，一般项目前期良率比较低，经过一定爬坡期之后，产品良率是逐步提升。

**调研机构：**公司金属CNC项目今年会重点争取哪些客户？

**劲胜精密：**公司金属CNC产能目前主要供给现有客户，公司会积极开发其他国内外优质客户。

**调研机构：**公司金属CNC加工目前技术情况如何？

**劲胜精密：**目前公司已掌握完整的金属CNC加工技术，包括CNC粗加工、CNC精加工、抛光、阳极氧化等工序。

**调研机构：**公司金属精密结构件包含哪些产品？压铸工艺和CNC加工客户是怎么选择的？

**劲胜精密：**公司披露金属精密结构件包括镁铝合金项目和金属CNC项目；金属精密件解决方案选择哪种生产工艺主要还是看客户在成本、生产周期等方面如何考量。

**调研机构：**公司除了做小米移动电源和路由器，在手机上面有合作吗？

**劲胜精密：**目前没有接到小米手机的订单。

**调研机构：**公司强化光学玻璃项目情况及其客户情况如何？

**劲胜精密：**公司全资子公司华清光学强化光学玻璃项目主要生产手机盖板玻璃，目前属于生产淡季，整体变化不大，主要客户还是包括欧菲光、广州意力、深越光电等。

**调研机构：**公司粉末冶金项目的情况如何？

**劲胜精密：**公司粉末冶金技术是传统粉末冶金工艺与现代塑料注射成形技术相结合而形成的一门新型近净型成形技术。该工艺常用于精度较高、设计较复杂、加工体积很小的结构件产品，诸如SIM卡托、USB装饰件、摄像头装饰件、支架等。公司现有客户对该项目比较认可，目前该项目为中兴、OPPO、天珑、Gopro等客户供货。

**调研机构：**公司天线方面业务情况如何？

**劲胜精密：**公司在韩国有设全资子公司韩国劲胜，负责天线产品的研发设计；

同时公司在国内有投资全资子公司唯仁电子，负责LDS天线和印刷天线的生产制造。公司目前已经具备从天线研发设计到生产制造交付全制程能力，可以为客户提供一站式的手机天线整体解决方案和服务。目前天线业务主要客户还是中兴、京瓷等客户。

**调研机构：**公司塑胶业务方面情况如何？

**劲胜精密：**公司传统的塑胶业务占营收比重较大，随着公司客户金属精密结构件的订单增加，塑胶精密结构件订单会有相应减少，以及公司客户结构的变化，对塑胶业务会有一定的影响。

**调研机构：**公司去年股权激励考核指标没有达到，今年能否达到？

**劲胜精密：**根据股票期权激励计划（一期和二期）实施考核办法，结合2014年业绩快报情况，股票期权行权期涉及2014年度业绩考核目标没有达成。股权激励计划涉及今年的业绩指标，是公司努力的目标，具体业绩情况，还需要关注公司后续的业绩预告和定期报告。

**调研机构：**东莞目前人力成本是不是有上升？

**劲胜精密：**是的，东莞今年员工基本工资是有提高。

**调研机构：**去年公司销售收入近40个亿，请问塑胶和金属的比重情况如何？

**劲胜精密：**公司2014年业绩预告和快报已经按照规定对外披露。从去年整体情况，在销售贡献方面，主要还是塑胶业务；金属CNC业务去年第四季度有一定上量，主要是三星Note4等产品。具体的占比情况，还需要关注2014年年度报告。

**调研机构：**公司今年一季度业绩情况怎么样？二季度业绩情况会好转吗？

**劲胜精密：**从行业情况来看，一季度属于行业的淡季，另外有春节、客户新机型前期开发等因素影响；关于一季度具体的业绩情况，请关注公司后续披露的业绩预告和定期报告。

二季度随着客户新项目的量产会有好转，但具体情况还要看行业和客户订单情况。

**调研机构：**传闻公司准备外延并购重组碳纤维等新材质是不是真的？

**劲胜精密：**公司目前没有此类计划，传闻不实。碳纤维材质公司早已有开发，但是碳纤维精密结构件受成本等因素影响，目前在手机等消费电子产品结构件市场上应用的并不多。关于公司情况，请以公司在中国证监会指定的媒体和公司网站上公告的信息为准。