证券代码：002402 证券简称：和而泰

**深圳和而泰智能控制股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：20190821

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | √特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 国海证券、天风证券、中泰证券、上海德汇、上海源品资产、大象资产、金恒宇投资管理、红骅投资、上投摩根、汇添富、申万宏源、上海汐泰、财通证券、中信兴业、凯石基金、万联证券、易方达、亘曦资产、复霈投资。 |
| **时间** | 2019年8月21日，14:00至16:00。 |
| **地点** | 浙江铖昌科技有限公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：罗珊珊  浙江铖昌科技有限公司总经理：王立平 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **公司经营情况介绍**  2019年上半年，公司营业收入、净利润保持持续增长，实现营收17.4亿元，同比增长41.69%；实现归属于上市公司股东的净利润1.7亿元，较上年同期增长31.85%；实现经营活动产生的现金流量净额2.44亿元，同比增长2,244.98%。  公司2019半年度业绩增长主要是以下几方面。第一，公司继续深耕现有客户新项目、挖掘开拓新客户，订单量不断增长；第二，加强了研发投入，今年上半年研发投入同比增长48.29%达到7787万元，提升研发创新能力；第三，随着原材料价格回落以及公司与核心客户加大元器件替代力度，加上公司内部精细化管理能力的增强，公司今年上半年的制造成本较上年同期有所降低，导致综合毛利率从上年同期的21.41%提升到了本期的22.61%，同比上升了1.2个百分点，其中智能控制器业务（剔除本年度纳入合并报表范围内的NPE公司的影响）毛利率同比上升了2.24%。  在智能控制器之外，公司前期收购的铖昌科技2019年上半年业绩也是增长幅度较大，营业收入1.03亿元，比上年同期增长69.65%；净利润5535.86万元，比上年同期增长71.92%。同时，因为铖昌科技具备较强的技术实力与产品，与主要客户合作关系稳定，在手订单不断增加。  另一方面，公司专门投资设立汽车电子智能控制器子公司，旨在进一步提升了汽车电子在公司的战略地位。实际上，公司一直以来都非常重视汽车电子领域的发展，目前公司已与全球高端知名汽车零部件公司建立合作，主要产品涉及汽车冷却液加热器等，未来还将进一步提升公司在汽车电子领域的研发能力及产品服务能力，吸引更多的优质客户，并建立面向全球汽车市场的供货能力和业务平台。  国际化产能方面，公司也做了储备，去年公司收购了意大利NPE公司，在欧洲布局了产业生产基地，2019年上半年公司在越南海防市安阳县的深越合作区投资设立生产基地，目前越南工业园正在进行厂房建设，预计今年十月份正式投产。两大产业生产基地的布局，将会有利于公司减少和规避国际贸易风险及汇率波动的影响、提升公司的全球供应能力及海外战略布局，更好的满足国际市场需求，增强公司盈利能力和竞争力。  **问答环节**  **1、请问公司智能控制器业务的核心竞争力是什么？**  回答：公司核心竞争力体现在以下几方面：坚持自主研发创新与技术设计服务客户相结合、深入国际高端市场，坚持优质大客户战略、拥有国际化运营管理平台优势、成本控制和市场快速反应优势。  公司以优秀的研发和技术创新能力为核心竞争力，技术创新能力和技术影响力已经稳居全球行业前列。截止2019年6月30日，公司及下属子公司累计申请专利1500多件，其中发明专利近600项。客户在选择供应商时，除技术以外，对公司的综合运营能力非常看重，公司的质量管理体系、运营管理体系、社会责任管理体系已经通过了多个国际著名终端产品厂商的严格审核，是伊莱克斯、惠而浦、GE、西门子、HUNTER等全球的合格与优秀供应商。同时在成本管控方面，公司实施精益制造与精细化管理，并发挥地域优势和全球集团化布局优势，与核心客户加大元器件替代力度，在器件国产化替代方面取得了显著成效。  **2、公司的综合产能有多少以及产能规划情况如何？**  回答：现有厂房最早的产能规划是十几亿，由于公司订单增长较快，所以在现有厂房增加了很多生产线，并且做了自动化升级改造，现有厂房产能有20多亿。深圳光明二期扩产项目也已经投产，长三角生产基地建设已经进入收尾阶段。2018年公司还收购了境外公司NPE，每年的营收在4-5亿元。另外为应对复杂的经济形势，公司投资 500 万美元投资设立和而泰智能控制（越南）有限公司，目前越南工业园厂房建设正在进行中，预计今年十月份投产。全球化的布局符合公司的发展战略和实际经营需要，有利于减少和规避国际贸易风险及汇率波动的影响、提升公司的全球供应能力及海外战略布局，更好的满足公司产能需求，增强公司盈利能力和竞争力。  **3、请问铖昌是否会加大投入在民用5G产品的研发上？对5G产品的规划上如何安排？**  回答：铖昌科技在民用5G毫米波频段的技术研发上是不存在门槛的，同时我们也具有先发优势。铖昌科技在有源相控阵、微波毫米波射频集成电路方面十多年的经验，针对民用5G芯片应用，目前铖昌科技已有专门团队在民用5G芯片业务进行研发，团队已充分掌握潜在客户的芯片指标需求，在抓紧芯片研制进度，期间我们会持续优化成本。  **4、铖昌从军品芯片如何切入到民品上？**  回答：主要民品我们最看重的一块还是5G毫米波频段，铖昌从2010年成立以来一直在做相控阵射频的芯片，5G毫米波频段它的体制跟传统的3G、4G是不太一样的，他更多的是用mimo这种相控阵的体制，在这种大背景下，铖昌科技从自己的毫米波技术积累入手，是没有技术门槛的。因为从频段来讲，我们是有很明显的先发优势，以前传统做通信很少涉及到这部分，但是对我们来讲28GHz、39GHz这种频率是常见的，同时出货量比较大的。  **5、请介绍下铖昌在产品上的优势。**  回答：铖昌主要产品放向是相控阵核心芯片，具体来说是相阵里面的PA、LA、移相控制多功能芯片等。目前的货架产品到40G都是非常齐全的，铖昌现在的研发和测试能力到110G，从产品工艺方面来讲，现有主要涵盖的是氮化镓、砷化镓，硅基等，对铖昌来讲都是很成熟的，也是大量在出货的。  **6、铖昌跟和而泰股份产品上如何协同？**  回答：目前铖昌与和而泰已有一些交互，例如铖昌在物联网模块上会给和而泰提供需求补给，其中一些解决方案会用到类似于雷达感应等，以及智能硬件部分是需要通讯芯片的。目前铖昌在民用方面的应用，首要先是解决应用基站，目前我们也是在研发过程中。  **7、铖昌科技的营收净利今年上半年增长幅度较大，请问业绩可持续吗？**  回答：铖昌科技在技术研发上具备核心优势，研发生产体系完善，拥有较强的军工资质，已经进入快速发展期。同时，其所处行业市场规模较大，且将持续扩大。  铖昌科技非常重视研发投入，2019年度将继续扩大研发投入。铖昌科技与主要客户合作关系稳定，在手订单不断增加，目前已与多个大客户签订重大型号项目的技术协议，具备持续获得相关订单的能力。。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2019年8月21日 |