

证券简称：宏发股份

证券代码：600885

## 宏发科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2019-001

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	Elephas Daisy Li、First State HK Helen Chen、Ishana Jerry Peng、JP Morgan Simmy Qi、Power Pacific Corp 张孝石、T Rowe Price Dennis Hou 、UG FundTaylor Chen(陈冬龙)、安信证券邓永康、碧云基金汤礼辉、大象资产李思卉、东方资管王亚南、东吴证券曾朵红、东吴证券柴嘉辉、东证资管李澄清、高华证券杜茜、工银瑞信单文、工银瑞信李昱、工银瑞信毛昆、工银瑞信袁芳、工银瑞信张继圣、观富资产赵栋、广发电新张秀俊、国金证券邓伟、国泰基金王兆祥、国泰君安石岩、海通电新房青、弘毅远方樊可、弘毅远方周鹏、泓澄投资刘照琛、泓澄投资张弢、华安基金盛骅、华安基金苏广宁、华夏国际部李明斯、华夏基金胡斌、华夏基金罗绍武、华夏基金毛俊、汇丰证券方晨、嘉实基金宋阳、嘉实基金王丹 、交银施罗德孙婕衍、景顺长城徐超、摩根大通徐楠、南方基金吴超、南方基金熊琳、盘京投资汪林森、瑞士信贷张钊、瑞银证券谭雅文、睿远基金陈术子、润达盛安曾稳钢、首域盈信陈希骅、泰康崇平、泰康段中喆、泰康资产李帛洋、泰康资产林崇平、兴全基金马思源、银华基金王智伟、永安国富徐笑然、圆信永丰陈臣、长城基金杨维维、长江证券马军、招商基金王司南、招商证券普绍增、招商证券自营胡育杰、正平资本吴一新、中金曾韬、中意资产柴若琪、重阳投资王明聪。
时间	2019年08月23日 8:00-16:00
地点	会议地点：集美万达嘉华酒店集美楼二楼敬贤厅 参观地点：厦门宏发海沧工业园
上市公司接待人员姓名	董事长：郭满金；副总裁：张青年、郭伟国、李远瞻、陆宁懿；董事会秘书：林旦旦；证券事务代表：章晓琴；
投资者关系活	本次投资者关系活动以现场交流的方式进行。 一、主要内容

<p>动主要内容介绍</p>	<p>1. 与公司主要管理层交流公司发展战略、生产经营等内容。</p> <p>2. 参观公司海沧工业园。</p> <p>二、投资者提问环节</p> <p>1. 公司继电器总体市场份额多少？具备哪些核心竞争力？</p> <p>公司2018年继电器全球市占率达到14%，随着全球主要竞争对手在继电器行业投入减少，竞争力日渐式微，预计公司的市占率将持续提升。</p> <p>公司专注继电器行业三十载，核心竞争力体现在生产装备制造、模具开发、精密零部件生产和垂直一体化的产品研发生产模式，使得公司在客户需求响应能力和产品质量控制等方面处于行业领先水平。随着公司“跨越门槛、扩大门类”战略的实施，在研发和自动化生产装备上的大力投入，公司人均效率逐年提升，产品不良率控制水平行业领先。</p> <p>2、高压直流继电器国内外的客户情况？</p> <p>公司高压直流继电器国内份额约占40%，客户有北汽、比亚迪和宁德时代等，海外市场先后获得路虎、保时捷、大众MEB、奔驰、福特、特斯拉、三星电池等重大项目主要供应商指定证书，已经进入了特斯拉、奔驰和大众的供应链，目前公司是大众MEB平台的主要供应商，已经开始向特斯拉小批量供应预充电继电器。预计随着海外新能源车型的逐步投放，公司高压直流继电器将保持高速增长，未来可能成为全球最主要的供应商之一。</p> <p>3、针对高压直流继电器，如何看待国内外竞争情况？</p> <p>近几年，宏发高压直流产品市场份额快速增长，先后获得全球主要标杆客户的项目指定，原因在于：宏发产品质量性能上已经达到甚至超过全球主要竞争对手；另外，宏发依托强大的技术研发实力，快速反应，贴近客户，协助国内外主要的整车厂确定产品技术方案，分析、解决产品研发中的主要问题，比主要竞争对手更能符合客户的各种需求。从目前市场竞争格局来看，宏发在全球新能源汽车领域已大大领先，未来全球份额将持续增长。</p> <p>4、请介绍电力继电器客户及订单情况。</p> <p>公司电力继电器受益于智能电表换装周期，上半年累计发货同比增长23%：（1）国内方面，国网电表招标量从2018年下半年开始恢复，2019年第一批招标量同比增长74%，公司在国网份额超过60%，下半年随着装表工作不断推进，将持续受益；（2）国外方面，英网、法网及美网等主要市场启动，印度东南亚地区陆续进入快速发展，宏发首家海外工厂已于8月初在印尼正式投产，主要生产电力继电器，将进一步提升公司电力继电器的海外竞争力，加速海外市场开拓。</p> <p>5、公司通用继电器的市场份额是多少？未来市场及下一轮增速水平？</p> <p>公司通用继电器市场份额稳定，受家电行业影响小幅回落，全年预计较去年持平。2019年上半年功率继电器发货同比下降7.3%，由于国内白电市场国际继电器巨头挑起激烈竞争，公司功率继电器销售面临压力，下半年公司将采用更积极的市场策略，继续强化与标杆客户的合作，巩固核心客户的市场份额，继续推动重大家电项目认定、配合核心客户光伏项目上量等项目，积极拓展新市场，不排除中低端市场，随着行业企稳公司功率继电器增速有望回升。</p> <p>6、公司传统汽车继电器应用范围、市场策略及未来市场空间？</p>
----------------	---

汽车继电器主要用于汽车启停、灯光、雨刮、风扇和油泵等开关控制，相比于通用继电器，对于抗冲击振动、耐久性上有较高的要求。目前平均单车继电器的用量在30个左右，伴随汽车智能程度的提高，继电器的用量在逐步增加。

宏发在汽车继电器市场的市场拓展策略是从国内龙头车企开始，逐步向海外车企拓展。公司目前已经成为长城、吉利等国内知名车企的主要供应商，同时也进入了奔驰、通用、福特、马自达、日产、菲亚特等海外车企供应链，未来公司汽车继电器全球市占率将呈现逐年增长的趋势。

7、汽车继电器海外销售占比多少？如何突破？和新能源继电器相比有何不同？未来的投入方面？

宏发汽车继电器海外销售前几年为25--27%，随着欧美市场增长，预计2019年度海外汽车电子销售占比超过30%。海外客户的突破方面，力争进入世界顶级车企；相比新能源产品，传统汽车电子产品比较成熟，整车厂认定周期较长，切换难度比较高；投入方面，公司正加大大电流PCB汽车继电器（替换插拔式汽车继电器）投入生产，预计将于2022年大规模置换并上量。

8、2019年上半年汽车继电器受行业影响呈回落趋势，全年来看情况如何？

整体来看，汽车继电器2019年下半年降幅有望收窄，2019年上半年汽车继电器受行业影响，全球汽车市场需求疲弱，尤其是国内汽车市场降幅超预期、影响大。2019年下半年公司将加大全球顶级客户推广力度，跟进插入式继电器PCB化的趋势，并做好大电流产品认定工作，公司市场份额有望稳步提升；同时随着行业去库存基本完成，国V/国VI基本完成切换，刺激消费政策促进，公司汽车继电器业务有望逐步好转，2019年下半年降幅有望进一步收窄，2020年将恢复增长。

9、低压电器发展目标是什么？公司生产低压产品具备哪些优势？

公司低压电器是公司“扩大门类”战略重要组成部分，是公司未来增长重点之一。经过近几年持续发展，已经初步形成了系列化产品组合，包括MCB（小型断路器）、接触器（专用和工控接触器）、CPS（控制与保护开关电器）、智能配电用户端几大产品。公司对低压电器产业的开拓，遵循了公司一贯的以质取胜的思路，坚持中高端市场定位，坚持高标准投入，力求在品质上逐步向外资品牌看齐。借鉴继电器的发展模式和经验，利用继电器生产上的经验、研发技术能力、自动化生产水平、精密零部件生产模式，加快推进低压电器产品发展，力争到2020年低压电器产业成为公司另一个支撑产业。

10、公司全球化管理思路是什么？未来公司中、高层需要具备怎样的素质？

全球化是宏发发展战略的一部分，主要遵循积极谨慎的原则，目前宏发在业务销售全球化方面已取得较大成功，并启动了生产制造全球化工作。2019年8月公司首家海外工厂已在印尼正式投入生产，公司未来还将依托强大的自动化优势，逐步寻求在欧洲等海外地区建立工厂的机会。公司选拔干部主要考虑“德才兼备”，而且要求充分认可宏发的经营理念，目前宏发已通过各种形式建立干部培训、选拔体系。

	<p>11、公司未来主要发展思路？</p> <p>公司目前正制订“十四五发展规划”，将继续按照公司“翻越门槛、扩大门类、提升效率”的基本思路。翻越门槛：是指公司将继续做大做强继电器业务，目标是成为全球一流的继电器生产销售企业；扩大门类：是指宏发发展的前30年，主要专注于继电器的生产销售，随着公司已经成为全球最主要的继电器企业之一，有必要扩充产品门类，继续推动企业不断向前发展；提升效率：“坚持以质取胜”是宏发主要的经营思想，公司把提升效率放到与重视质量同样的高度，通过不断推动人均效率的提升，实现公司发展和员工薪酬增长双赢的局面。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2019年8月26日