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：2020513

|  |  |
| --- | --- |
| **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（电话会议） |
| **参与单位名称及人员姓名** | 安信基金、北京鸿道投资、北京嘉怡财富、北京衍航投资、北京源乐晟资产、博时基金、财通基金、大牛踏燕投资、淡水泉投资、东方阿尔法基金、广州里思资产、国新投资、国信证券、红土创新基金、湖南源乘投资、华安基金、华夏久盈资产、汇蠡投资、嘉实基金、交银施罗德基金、诺德基金、平安基金、齐家(上海)资产、青岛逻辑基金、山石基金、上海东亚期货、深圳丰岭资本、深圳宏鼎财富、深圳清水源投资、深圳市红筹投资、深圳市唐融投资、台灣富蘭克林華美、太平养老保险、天风证券、天風國際證券、新华资产、银河金汇证券、长盛基金、正谊资产、中兵投资管理、中国人民养老保险、中融基金、中意资产、中银证券、中阅资本、中云辉资本、Oasis Investment、Rays Capital |
| **时间** | 2020年5月13日，14:30至15:30。 |
| **地点** | 铖昌科技公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：罗珊珊铖昌科技总经理：王立平 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **一、公司2020年第一季度业绩及经营情况介绍**2020年1-3月，公司实现营业收入7.36亿元，归属于上市公司股东的净利润0.62亿元，营业收入相比上年同期略微下滑，归属于上市股东的净利润比上年同期增长2.69%。可以看到公司虽然受到了新冠疫情一定的影响，但一季度业绩情况总体不错，超出当时2月份公司做的预期，这也反映了公司自身的抗风险能力较强。智能控制器业务，截止目前没有出现订单大规模取消的情况，整体全年订单来看是趋于稳定的；交付方面，因为疫情影响存在部分订单延期交付的情况，由于3月份全面复工，公司已经能够满足海外客户交付，因此，3月份赶回来一些前期由于延期复工导致的产能缺失。目前，公司国内外生产基地正常运转，海外客户也基本复工，订单都在正常出货中。智能控制器业务方面，近年来公司业绩稳步增长，基本上完成了每年度的经营目标。2020年，虽然有疫情影响，但是公司对今年订单、业绩依然有一定信心，希望后面疫情平稳之后，公司能够完成前期延期交付的订单，尽量降低疫情影响。今年整体战略上，公司坚持智能控制器四大应用领域，包括家电、电动工具、汽车电子、智能家居智能控制器产品研发、生产及销售，并进一步增加项目、订单储备。对于微波毫米波射频芯片业务，浙江铖昌科技子公司今年从在手订单看也预计会超额完成业绩对赌目标，关于在5G芯片应用研发领域，预计今年第三季度送样。**二、问答环节****1、第二季度，公司是否出现取消订单的情况？上半年业绩如何？**答：截止目前，公司的订单没有出现大规模取消的情况，受疫情影响存在部分延期交付的情况，以及对物流的影响，公司也积极采取措施，也在积极赶工，力争在后期追回前期延期的订单交付。从目前的来看，第二季度的实际经营情况比公司预期要乐观，基本能够按照订单计划进行交付。**2、请问目前原材料MLCC价格有变化吗?**答：从MLCC行业来讲，市场价格略有上升，但对公司毛利不会有太大的影响。针对原材料采购，首先，公司会设立安全库存，对于核心元器件和电容电阻等被动元器件，公司基本上会储备三到四个月的用量；其次，目前公司原材料价格相对稳定，受疫情影响可能会出现阶段性的涨价，但是在可控范围内；第三，公司也在不断推进元器件替代方案并取得显著成效，同时公司狠抓精益管理，以降低综合成本；第四，公司与供应商和客户签署协议的时候，约定价格锁定周期，将成本锁定在可控范围内。**3、中美贸易摩擦对公司的影响大吗？** 答：中美贸易的摩擦对公司不会有大的影响。首先，公司客户以欧洲、东南亚等其他地方为主，美国的客户我们大部分交付地点在东南亚及欧洲等终端市场地区，因此，公司直销美国的产品占公司营业收入占比不高；其次，公司意大利工厂、越南工厂的产能布局，完全可以满足并且覆盖美国客户的需求端；第三，公司的智能控制器产品是部件产品，不是终端整机，不在前期加征关税的影响范围内。所以，中美贸易摩擦对公司的影响不大。**4、汽车电子的客户有哪些？是否有新增订单，交付情况如何？客户端对公司是直接采购，还是间接采购？**答：随着汽车电子整体规模扩大，对汽车电子智能控制器的需求也会扩大，因此我们对汽车电子智能控制器业务进行了整体布局，成立了汽车电子控制器子公司，重点专注的发展汽车电子控制器业务。公司目前除了博格华纳的前期项目，还有一些新的项目，是拟用于奥迪、大众等高端品牌零部件厂商的新项目，都是不错的项目，目前在研发过程中。受疫情影响，汽车电子控制器的交付可能相对延迟一些。客户端对公司是直接采购、间接供货的模式。公司的智能控制是一个部件，但是终端厂商会直接来公司审厂，通过之后，公司从产品交付至零部件厂商，再由零部件厂商安装交付至终端客户。**5、汽车电子控制器领域，公司有供货的侧重方向吗？目前的研发团队有多少人？**答：依托公司多年的智能控制器研发设计经验以及技术储备，公司研发产品的空间很大，主要侧重点在于车身控制，包括发动机、电机、娱乐系统。目前公司研发项目包括加热器、散热器、冷却液加热器、加热线圈、发动机力变器、引擎风扇控制器、门控制马达等方面的控制器。从现有的研发储备来看，目前的研发团队成员有50-60人。**6、今年国内汽车行业怎么判断？对公司汽车电子控制器订单有影响吗？**答：从国内汽车行业来看，虽然近来略显疲软，但是根据4月份的数据来看，整体趋势还是不错的。中长期来看，汽车消费市场比较乐观，中国是人口大国，随着消费升级的不断调整产品结构也会不断调整，未来国内汽车产业也会持续向好。首先，随着消费者对汽车的舒适性、操控性追求更高，因此整车的功能也会越来越复杂，对控制系统的需求也会越来越多，客户的全球性和单车控制器价值量的提升，单车整车内部控制器的需求量和价值量占比也会越来越大，市场空间也会越来越大。其次，随着高端制造业向国内转移，汽车制造产业链也在往国内转移，由于这种产业转移，给我们这种拥有技术储备、生产能力、优质服务能力的企业带来了很大的机会。**7、公司电动工具智能控制器二季度需求如何？公司交付情况？**答：公司电动工具智能控制器，为了贴近客户需求以及服务，公司国内以及越南生产基地都布局了产能。待杭州工业园投产后，电动工具智能控制器和汽车电子智能控制器也将会作为杭州产业园的核心布局方向。**8、近两年铖昌科技业绩非常好，未来的订单预见度和项目的可持续性如何？**答：铖昌科技产品主要是微波毫米波射频T/R模拟相控阵芯片，业务可以分为三大类：第一，现有的业务的扩大。铖昌科技现有业务的市场份额在进一步提升，在现有业务方面，公司管理团队对订单持续性很有信心。第二，5G毫米波基站端。目前铖昌积极推进5G芯片研发，并与意向合作方进行了多轮的技术沟通，推进5G方向技术成果转化，预计今年三季度送样。第三，卫星互联网业务。卫星互联网方面，铖昌科技也做了非常多的工作，目前项目正在研发，预计今年三季度送样。铖昌科技也有参与国网星项目的建设，未来公司也将进一步加大研发投入，加快研发进度。对于5G毫米波基站以及卫星互联网业务，铖昌科技做了很多工作，未来随着两个业务市场的进一步发展与成熟，对铖昌科技的业绩也会起到积极的推动作用。**9、公司单个产品如果用在卫星互联网上，价值量有多大？**答： 目前单颗卫星上的芯片单价是不确定的，需要按照卫星上通道数量以及卫星互联网方案定价，是需要取决于市场容量。单颗卫星上通道越少，芯片单价越高；单颗卫星上通道越多，芯片单价就越便宜。整个系统的卫星数量也是一样，系统里卫星的数量越少，芯片单价越高；卫星数量越多，单价越便宜。**10、铖昌科技除了毫米波技术以外，有没有其他新技术的储备？**答：射频芯片有很多的技术，毫米波是指的频率。铖昌科技主要专注于射频T/R模拟相控阵芯片，这个细分领域的技术始终在进步，具体体现在很多方面，例如同等价位产品的工艺密度越来越大、效率越来越高、集成度越来越高等。铖昌科技的技术在行业里面，是属于比较领先的地位。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年5月13日 |