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：20201217

|  |  |
| --- | --- |
| **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** | 招商基金、中融基金、易方达基金、嘉实基金、国联安基金、国投瑞银基金、中银基金、国泰基金、景顺长城基金、富国基金、交银施罗德基金、泰康资产、中意资产、中诚信托、中国人保资产等。 |
| **时间** | 2020年12月17日，20:00至21:00。 |
| **地点** | 公司会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书、财务总监：罗珊珊女士 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | 1. **公司基本情况介绍**

公司主营业务为两大板块，分别为家庭用品智能控制器、新型智能控制器、智能硬件的研发、生产和销售及厂商服务平台业务；微波毫米波射频芯片设计研发、生产和销售业务。公司的智能控制器产品应用领域广泛，主要产品聚焦于家用电器、汽车电子、电动工具、智能家居。公司坚持四个板块同步发展，其中家用电器特别是小家电以及电动工具方面增速较快，汽车电子方面受到疫情影响，大批量交付有所延期，明年会有较大的增幅。今年在疫情的大背景下，公司总体的业绩良好，尤其是第三季度及第四季度，全年整体有较好的增长预期，基本达到年初预算水平。战略方面，公司在针对现有客户做深做透的同时，进行横向拓宽，汽车电子板块将是未来重点投入的方向，公司将进一步加大相关研发投入，主打数款产品，实现较大的突破。关于近期原材料涨价的情况，对公司不会造成很大的影响，公司通过和供应商签署常年的战略合作协议，对原材料的价格进行了控制，短期内不存在原材料涨价的情形。公司正在积极密切关注原材料涨价趋势，也准备了一定的应对措施，不会对公司的生产经营及利润产生较大的影响，整体处在可控的范围内。同时针对汇率波动，公司通过压缩结算端的回款周期以及将结算方式改为美金，增加美金负债以置换人民币及欧元负债进行对冲等方式降低费用损失，今年总体的汇兑损失是相对可控的。铖昌科技方面，目前分拆上市及辅导备案的提示性公告已经披露，未来分拆上市完毕后将进一步加大研发投入。铖昌科技明后年的增长将会较为乐观，项目储备可以支撑未来几年业绩的快速增长。**二、问答环节****1、公司在TTI是家庭类产品为主？未来的策略如何？****回答：**公司主要面向TTI体系的高端品牌，家用产品占大部分，也包括部分屋外使用的产品。未来公司将进一步扩大份额，从高端向中端，从屋内到屋外，包括工业控制设备等方面。**2、NPE公司备料及物流与总部是打通的？****回答：**备料方面基本上是打通的，NPE备料实际上也没有受到影响，公司与供应商是基于公司的整体供应体系进行签约；物流方面是分开的，但如果出现紧急情况也是可以打通的，客户一般在签约时就会明确订单发往的地点。**3、公司用的都是通用型MCU？****回答：**公司使用的MCU有两种，一种是通用型的，一种是定制型的。**4、杭州新产线客户都验证过吗？想要满足其他客户需求也基本没有问题？****回答：**公司所有的产线，包括杭州、越南等都要经过客户审厂通过，之后才能投产。目前产线均已通过所有客户的审厂验厂程序，也可以满足其他客户的需求。**5、公司明年加大汽车电子的投入，投入会有多大？汽车电子产品明年放量对毛利和净利有什么影响？****回答：**公司会在汽车电子方面加大研发投入，具体还要看项目进展情况。公司今年毛利同比去年有所提升，明年汽车电子放量后还会进一步提高，整体不会影响净利润水平。**6、目前供应链没有涨价，但存在交付延期，是否会影响产能利用率？另外上游物料紧张会持续到什么时候?****答：**对产能利用率没有影响，核心物流、电子件物料都有一定备货，同时也不断的有新料进来。物料紧张的情况预计会持续一段时间，具体暂时无法确定，目前公司在持续保持密切关注。**7、公司三四季度产能紧张，也增加了临时产线，这个过程中是否会出现部分客户选择其他供应商的情况？****回答：**客户选择其他供应商的情形基本上是不会出现的。项目和研发都属于公司，产品的研发、生产及销售是一体的，因为短期的产能不足而导致客户选择其他供应商的可能性几乎没有。**8、汽车智能化，控制器的技术及产品形态会发生怎样的变化？是否会被其他模块集成，或者集成其他元器件？****回答：**随着汽车智能化的趋势，控制器的集成可能会有，但每个部分的控制还是有所区别，向下还是会有更为具体的控制器。随着控制算法复杂程度的加强，控制器的附加值不断提高，公司的机会也会更多。**9、去年公司以来在汽车电子大客户持续突破，近期在汽车电子客户端有没有新的进展？产能规划能否匹配？****回答：**公司去年到今年陆续中标大订单，部分已经开始生产，明年将集中出货，加上已有的汽车控制器客户，明年的增长会非常不错。汽车电子板块公司会继续加大研发投入，同时增加相应产能布局，在深圳、杭州等地都有汽车控制器的产线，产能不存在问题。**10、疫情冲击下，控制器供应链往国内转移，这个趋势是否在持续？公司在电动工具的份额目标？****回答：**供应链向国内转移的情况还是会持续的，疫情下中国给了全球一个很好的示范，不只是控制器领域，各行业都在向国内转移，这一大趋势会继续下去。我们在电动工具客户的份额会不断提高，原来基本只做高端产品，现在高端及中端产品都会涉猎，未来会有较快的增长。**11、目前的行业格局，年初由于疫情影响，小的控制器厂商经营困难，后续会有什么变化？****回答：**行业的整体趋势还是向头部集中。小厂商在年初疫情下因为资金链问题受到一些影响，疫情后的经营情况有所改善。在行业竞争中，每个厂商都有自己的定位，各自有各自的服务对象，总体来说向头部集中的趋势不会改变，未来可能会出现兼并联合的情形。**12、公司和下游客户的议价周期？涨价是否有可能向下游传导？****回答：**公司和客户基本为一年一议。价格往下游传导的可能性是有的，公司与客户在协议中有约定，在汇率、原材料价格波动达到一定幅度时需要重新议价。**13、假设最悲观情形下，明年Q2原材料仍然短缺，对公司毛利率的影响会有多大？****回答：**如果原材料延期交付持续很长时间，公司可能会临时以较高价格进行调货，这样对毛利率会有一定影响，但总体影响不大。**14、铖昌科技二季度进行员工增资扩股，计提了较大的股权激励费用，并表后利润是否会有明显下降？低轨卫星方面是否有新的进展？****回答：**今年是铖昌科技业绩对赌的第三年，完成问题不大。公司希望通过股权激励的方式给核心团队及技术人员激励。对利润会有一定影响，扣除股权激励费用，今年铖昌科技还是有很不错的增长。低轨卫星方面很早就有研发布局，今年有一定的量，明年会有所增加。**15、铖昌科技未来方向规划？对铖昌科技乐观的原因？****回答：**铖昌科技的产品研发是按照国家整体的规划进行的，会有阶段性的不同。基于目前的项目及订单可以看到未来一定时期内的产出可观，所以对铖昌科技有信心。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2020年12月17日 |