

证券代码：002282

证券简称：博深股份

博深股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210225

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	开源证券研究所 机械行业首席研究员 王珂
时间	2021年02月25日上午10:00-11:20
地点	腾讯会议系统线上交流
上市公司接待人员姓名	董事/副总/董秘 井成铭 证券代表 张贤哲 证券助理 刘淑瑗
投资者关系活动主要内容介绍	<p>与会投资者与公司相关人员就关心的具体问题进行了交流，情况如下：</p> <p>问题 1：看了公司披露的公告等信息，了解到公司最近几年进行了两次重大的重组和并购。能否简单介绍一下公司最近发展的基本情况，以及公司开展的这两次并购的背景和逻辑？</p> <p>公司自上市后一直到2012年前后，发展较稳健，但业务单一，发展遇到瓶颈。在此背景下，公司一方面沿着既有的粉末冶金技术（金刚石工具产品的核心技术是粉末冶金技术）的路径，着力培育高铁刹车片项目，另一方面下决心开展并购，谋求外延式增长，拓展主业范围。在2017年11月完成了公司与金牛研磨的重组，进入与金刚石工具同属磨料磨具行业的涂附磨具行业，为公司的业务拓展和经营质量快速提升取得战略性的突破。</p> <p>2019年4月份，在2018年参股投资海纬机车13.47%股份一年后，在海纬机车的业绩和经营持续性得到验证，且双方团队充分信任的基础上，我们开始洽谈整体收购海纬机车全部股权。终于在2020年7月获得证监会重组委的审核通过。自2020年9月开始合并海纬机车的报表。</p> <p>经过这两次重大的资产收购，博深股份的主营业务由原来的单一业务扩</p>

展为金刚石工具、涂附磨具、轨道交通装备零部件三个业务板块，业务框架布局基本完成，为公司的发展奠定了坚实的基础。

问题 2：本次海纬机车配套融资的定增完成的比较顺利，足额募集了核准额度的资金，募资 4.25 亿元，除了东海基金认购了小部分份额外，山东铁投投进来大约 4 亿元资金，股比 9.22%。公司引进山东铁投是基于什么考虑？山东铁投有没有进一步增持公司股份的计划？

公司一直期望能够有稳定、长期的机构股东投资公司，特别是和上市公司业务具有协同性的产业背景的企业来投资公司。2020 年 8 月，取得证监会的核准批文后，我们在中介机构的帮助下，和不止一家具有产业背景的意向投资者广泛交流和洽谈，意图通过询价定增方式引进合适的、具有产业协同性的投资者。最终在今年初启动了发行，山东铁投旗下的铁投（济南）股权投资投资基金通过询价方式参与公司定增，成为公司持股 9.22% 的股东。

山东铁投集团是由山东省属国有企业，是山东省综合交通特别是高铁等重大基础设施建设，统筹山东省铁路项目融资和投资、工程施工管理和建设协调、铁路沿线及站场土地综合开发，并参与建成铁路的运营管理。铁投集团合并资产规模超 2,000 亿元。

公司本次定增，引进山东铁投集团旗下的铁投股权投资投资基金作为重要股东，希望能发挥山东铁投在铁路系统的资源和地域优势，对公司加快轨道交通装备业务板块的发展有所助益。

关于山东铁投有没有进一步增持公司股份的计划，据铁投股权投资投资基金在公司定增股份上市时同步披露的权益变动报告书：铁投股权投资投资基金“不排除根据市场情况和信息披露义务人的战略安排继续增持上市公司股份的可能。”

问题 3：目前高铁刹车片项目的进展怎样？看到这个项目尚未真正实现产业化，主要障碍是什么？收购海纬机车和定增引进山东铁投，对推动轨交业务发展的意义主要体现在哪里？

高铁刹车片项目目前已获正式认证、具备销售资格的产品有时速 300-350 公里的 CRH380B/BL/CL/3C、时速 200-250 公里的 CRH5A/5E/5J/，取得试用证的产品有时速 300-350 公里的 CRH2C-2、CRH380A(统)/AL(统)/AM/AN/AJ 型号闸片产品、适用“复兴号”动车组的时速 200-250 公里的 CR300AF/CR300BF 型号粉末冶金闸片产品、时速 300-350 公里的 CR400AF/CR400BF 型号粉末冶金闸片产品，试用证产品的装车考核工作正在推进中。

产品生产准备方面，公司建成了全自动的智能化生产线，生产能力约 80000 片/年。目前主要的问题在于可以销售的产品型号还较少，通过铁总集采招标销售渠道较单一，所以产品认证及装车考核工作在抓紧推进，也在拓展路局合作等销售渠道。随着这些工作的推进和突破，相信闸片项目的规模销售是会实现的。

收购海纬机车后，公司在高铁闸片产品的基础上，又增加了高铁制动盘产品，两种产品是相互配合使用的耦合件，从长期来看，会对产品技术、质量的持续提升，为客户提供整体、系统的产品服务非常有帮助，会形成独特的竞争优势。具有国资和铁路背景的山东铁投旗下基金成为公司股东，如能

	<p>发挥其在铁路系统、地方属地的资源优势，也会对公司轨交装备业务的发展有助力。</p> <p>问题 4：目前企业经营情况？新冠肺炎疫情对于企业各板块经营影响大吗？</p> <p>这几年公司的经营质量有比较大的改善和提升。一方面，前面介绍的这两次大的并购，使公司的营业收入、利润水平都有较大程度的增长；另一方面，近几年采取的一些经营管理举措，使得原金刚石工具业务的经营质量也有明显的改善。</p> <p>新冠疫情的发生对各行业都有程度不同的影响，但从去年全年情况看，影响主要在上半年。疫情发生，国内列车开行列次减少，对轨交板块有一些间接的影响。海纬机车的制动盘主要用于“复兴号”列车的制造和维修，目前国铁集团动车组保有量约 4,000 余组，其中“复兴号”约 1,000 组，约 3,000 组的“和谐号”存量维修市场海纬机车尚未进入，未来除继续服务好“复兴号”增量的新车、维修需求外，存量市场的突破也是工作方向。</p> <p>关于 2020 年全年的经营业绩，在半年度和三季度合计计提了 4000 余万元减值损失的基础上，三季度披露时已预计全年净利润在 1.2 亿元—1.7 亿元之间。目前年报审计工作正在进行，预计 4 月份披露年报，最终以年报披露数据为准。</p> <p>问题 5：公司在治理层面、管理层面预计会有怎样的改善计划？</p> <p>公司董事会在两年已经发生了部分变化，部分创始股东退出了董事会，部分经理层人员进入了董事会，决策和执行效率有所提高。公司治理会随着股东结构和业务结构的变化而变化，通过收购海纬机车为公司注入新业务、引进山东铁投作为重要股东，都为公司治理的继续优化完善创造了条件。部分创始股东、并购重组引进的大股东的下一代也根据个人能力和本人意愿在董事会、集团或子公司的经理层等关键岗位担任重要职务，同时公司也在持续引进优秀人才充实关键管理岗位，持续优化和提升公司的经营管理水平。</p> <p>在管理上，公司将着重加强能力建设，打造战略、财务、信息和人力资源“四个中台”，提升系统管控水平和管理输出能力，确保收购资产的有效整合，让优良资产持续产生优质效益。</p> <p>接待活动过程中，公司相关人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 2 月 25 日</p>