

证券代码：002765

证券简称：蓝黛科技

蓝黛科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 调研分析师会议 <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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	凯石基金：张俊、王哲宇； 中信银行：杨微远
时间	2021年4月29日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	公司董事、副总经理兼财务总监丁家海 副总经理兼董事会秘书卞卫芹 证券事务代表张英
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司动力传动业务客户结构情况及产品情况</p> <p>近年来公司动力传动业务大客户转移战略初见成效，转型前公司原国内主要客户包括众泰汽车、力帆股份、奇瑞汽车、四川野马、吉利汽车等，调整后现公司客户向中高端客户转移，现有客户包括吉利汽车、长城汽车、上汽集团、一汽汽车、丰田汽车等一流车企。</p> <p>公司近年来进行了产品结构调整，公司重点开发发动机平衡轴总成，是国内唯一一家研发和制造平衡轴总成的民企，产品实现了国内自主品牌的进口替代，2020年在实现吉利汽车平衡轴总成批量生产基础上，相继为一汽汽车、长城汽车成功开发系列平衡轴总成，同时公司也积极向其他客户拓展，如上汽集团、广汽集团等也进行了技术对接。发动机平衡轴总成比自动变速器等产品的开发周期短，能较快为</p>

公司带来经济效益。

新能源包括减速器及其零部件，目前新能源减速器方面公司正与法雷奥西门子进行新品开发。

自动变速器总成方面，6AT 公司前期开拓了潍柴、东风小康等，目前正在向海外拓展。AMT 产品主要用于商用车领域，目前主要与北汽福田、小康股份等客户联合开发。手动变速器方面，公司保持着原有的存量业务。

动力传动零部件产品，公司重点开发 AT、CVT、DCT 自动变速器零部件、发动机平衡轴的齿轮轴零部件等，在拓展现有丰田汽车、长城汽车、邦奇等市场客户基础上，进一步拓展一汽集团等高端客户业务；在此基础上，公司也向商用车领域拓展，中国重汽为 2020 年拓展的重要客户，目前产品也在逐步上量。新能源传动系统零部件方面，开拓了日电产等客户，并且保持与其他新开发的新能源高端客户建立稳定的合作关系。

二、公司动力传动业务目前产能利用率情况

产能利用率因产品不同而有所差异。目前，发动机平衡轴总成产品和传动零部件的产能趋于饱和，部分客户产品尚需增线满足经营需求；手动变速器总成方面，商用车板块产能较饱和，乘用车自动变速器产能目前相对稍低，6AT 处于爬坡阶段，目前销量不大。

三、平衡轴总成单体价值？公司目前研发生产的平衡轴总成具体类型？竞争对手是哪些？公司平衡轴总成的量产情况？

平衡轴总成按产品类别不同而价格不等，目前市场约 500 元-1000 元。

目前公司根据客户需求研发生产的主要为全新一代 2.0T 发动机平衡轴，为双轴平衡箱，能有效减少振动。

目前国内进口或者合资生产平衡轴总成的有麦格纳、利那马、美桥等。

2020 年公司平衡轴总成供货量约 12 万台， 2021 年预计供货量将突破 60 万台。

四、有报道认为新能源减速器传动系统的价值量比传统燃油车变速器总成低，公司对新能源未来的发展展望？

从总成角度看，新能源减速器的价值量小于传统燃油车变速器总成，但从零部件角度看，其价值量并未减少。新能源零部件的技术要求更高，目前公司供应的减速器主要有四个零部件，但其价值相当于传统燃油车十个零部件的价格。目前公司对新能源的布局主做高端产品零部件，作为新能源减速箱二级配套供应商研发、制造新能源车传动系统零部件产品。

五、公司动力传动业务在逐步恢复，其在营业收入中的占比是否会提升？毛利率是否会提升？

经过近年来的客户结构调整及产品结构转型升级，公司动力传动业务未来将显著提升，同时公司触控显示业务也在增加，特别是子公司重庆台冠随着新增产能产线，新投产产品业务量也将快速上升，故目前尚无法准确判断动力传动业务在营业收入中的占比是否会提升。2021 年度，预计随着公司动力传动业务经营规模扩大，单位成本下降，毛利率将随之提升，并能接近至行业平均水平。

六、公司触控显示业务未来的成长值如何量化，发展前景如何？

公司处于触控显示产业链条的中游，公司作为二级供应商，产品最终应用于国际知名品牌电子产品，如亚马逊、联想平板、宏基笔记本等。随着智能手机、平板电脑、车载移动终端及商业化信息查询系统等智能终端产品的普及推广，全球触摸屏产品和技术发展突飞猛进，产业规模不断提升。受益于下游客户快速发展，公司并购标的台冠科技自 2016 年以来一直维持较稳定的增长。未来，随着公司品牌大客户

	<p>及优质客户服务战略的推进，投资项目落地，公司将随着客户进一步发展。</p> <p>七、盖板玻璃产品同时用于满足公司自身电容触摸屏产品制造需求和外销，年报中披露的盖板玻璃收入是否仅为外销收入吗？公司电容触摸屏使用所需的盖板玻璃是否均为自产？</p> <p>2020 年年报在营业收入部分披露的盖板玻璃收入为外销收入。公司生产的盖板玻璃满足部分自身电容触摸屏产品制造需求，同时根据客户要求和实际情况，公司也需外购其他盖板玻璃产品。</p> <p>八、触控显示领域，中大屏和小屏的主要差异？</p> <p>中大屏对 IC、FPC 配置多于小屏，其技术含量相对小屏更高，工艺更难。前几年多数企业对小屏进行业务布局，中大屏业务布局的企业较小，市场储备不足；疫情发生后，市场对中大屏的需求直线上升，市场空间增大。公司实行差异化发展战略，以契合触摸屏行业中大尺寸、轻薄化、触控显示一体化的发展趋势，增强市场综合竞争力。</p> <p>九、触控显示业务产能分布情况？</p> <p>产能利用率由产线及对应客户产品决定。目前台冠科技产能较为饱和；重庆台冠现投产生产线 5 条，第 6 条线即将投入生产，7 线正在建设，每条线达产后产能利用率均能达到近 80%，产线处于基本饱和状态。</p>
附件清单（如有）	无
日期：2021 年 4 月 29 日	