

证券代码：002105

证券简称：信隆健康

深圳信隆健康产业发展股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2021-003

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"/> 其它（请文字说明其它活动内容）
参与单位名称及人员姓名	高毅资产 周洪伟 华孚控股有限公司 陈金东
时间	2021年04月29日，15:00--17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	陈丽秋
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司是台商背景，请简单介绍公司及行业的情况，什么原因使得公司业绩变得特别好，以及未来展望？</p> <p> 答：目前公司三大主营业务为：自行车零配件、运动健身器材、康复器材。公司的发展历程：董事长1970年代初期在台湾创业，公司成立之初主要从事自行车零配件的研发、生产及销售，产品100%外销。经过20多年的发展，80年代末期正逢台湾服务业、金融业蓬勃发展，年轻就业人口往相关企业集中，制造业出现严重劳力短缺的情形，当时公司业务正持续成长，订单很多，做不过来，而国内正逢改革开放初期，具有极丰沛的人力资源，</p>

董事长携同业界好友到内地经过一番考察，遂于 1989 年选定邻近香港此一国际线海运航班密集能满足外销需求港口的深圳投资设厂。至今公司生产销售自行车配件已有 40 多年，历史悠久，积累雄厚，品牌价值、研发、技术、质量、售后服务各方面深得客户的认可和信赖，公司产品供应国内各大品牌商，如北方最大自行车厂天津富士达，华东地区的捷安特、美利达、凤凰、永久，南方的喜德盛等，全世界各大知名品牌商、组车厂也都是公司的客户。公司于 1991 年成立信隆车料(深圳)有限公司，2003 进行股份改制，名称变更为“深圳信隆实业股份有限公司”，为凸显主营业务健康行业的属性，于 2016 年变更公司名称为“深圳信隆健康产业发展股份有限公司”。在国外，自行车主要作为运动休闲器材，自行车因用途不同，结构各异，例如宽轮胎的山地车，窄胎的公路赛车，城市车，还有海滩车，BMX 车等。与公司合作的世界知名运动用品品牌商例如“迪卡侬”，不止销售自行车，同时还销售其他的运动健身产品，公司拥有很多此类客户。2000 年美国市场滑板车极度风行，销售红火，公司一家美国大型运动用品品牌商客户拟交由公司帮忙生产滑板车配件，经过评估，公司完全有能力制造供应其所需要的整部滑板车整车，测试通过后公司开始生产供应滑板车，自此，公司跨足进入运动健身器材行业。当时滑板车属潮流产品，在历时一年多的风行后退出市场，公司决定往运动健身器材行业扩大发展，开始生产销售健身车、跑步机等室内健身器材；公司 2007 年上市募投项目之一即是“扩建运动器材厂”。2003 年公司开始跨足“康复器材”行业，目前以轮椅为最大宗产品。2018 年公司由手动轮椅进阶到电力驱动、智能操控的电动轮椅，技术成熟，是手动轮椅的升级版，符合世界市场消费升级的趋势；公司主要与康复器材世界前三大品牌商进行 ODM 合作，开发速度、生产技术各方面均得到客户的肯定；除此之外，公司还有助行器、拐杖、病床架、病床餐桌、洗澡椅等能提供老年人、康复人口生活方便，帮助其提高生活质量的产

品。

2. 电动滑板车供应整车吗？公司供应小米的是整车吗？

答：2019 年公司大量生产供应给美国共享电动滑板车运营商的就是电动滑板车整车，公司也已成功开发出自主电动滑板车整车产品。公司供给小米的是底板、支架、竖管等配件，由小米所指定的电池、电机、电控生产厂商进行组装成整部电动滑板车。

3. 为何去年需求增速突然起来？

答：去年四月初国外因疫情发生初期与国内一样采取封闭管理和停产停业措施，四月末疫情稍缓，各国逐步分行业分阶段复工，大众生活逐步恢复上班、采购等活动，并有大量户外运动的需求，为避免搭乘大众交通工具造成群聚感染，自行车、电动滑板车独立绿色短途出行及户外运动的功能凸显，遂成为大众出行的首选，加上各国政府提供购车补贴，增加自行车道的建设，营造良好的骑行环境，四月末开始欧美市场自行车需求暴增，专卖店及大卖场货架及库存被一扫而空，进口商、零售商急着补货，此一库存失衡的情况据预估需要到 2022 年中期之后才能逐渐得到缓解，在此之前，自行车的需求量仍然很大的。

2016 年开始有国外共享电动滑板车运营商与公司接洽，公司开始向其供应共享电动滑板车，2019 年公司共享电动滑板车的出货量达到高峰，2020 年 4 月受疫情影响，国外共享电动滑板车停止运营。由于历经共享电动滑板车具备省力、速度快、酷炫的美好骑行体验，尤其受到年轻消费者的青睐，从而激发出个人拥有电动滑板车的需求，公司客户看到个人版电动滑板车的市场潜力，于 2020 年 7 月推出个人版电动滑板车，2020 年三、四季度公司向其供应个人版电动滑板车约 4 万台。

4. 公司电动轮椅业务情况如何？

答：公司康复器材业务一向属于稳定增长的行业，但由于手动轮椅主要与欧洲客户合作，去年上半年因欧洲疫情严重，客户的业务无法开展，致使公司康复器材营收大幅下滑，幸得客户突破各项困难，7月份开始订单逐月回稳，至2020年10月起每月订单已同比恢复达100%。

5. 公司订单多忙得过来吗？

答：目前公司各车间正在加紧赶工生产，并将依实际接单情况适时调整产能。

6. 是否出现产能不够情况，四季度和一季度收入差不多？

答：去年四季度公司自行车配件订单生产达到全年度的峰值，今年一季度的生产仍维持在高峰，公司会依实际的接单情况采取弹性措施，适时调配设备、厂房，及以其他事业部协助的方式，充分调动产能。此外，公司尚有长期密切合作的外协厂商是庞大的资源，公司在内地发展已有30多年的历史，长期合作的厂商了解公司在质量、交期等各方面的需求，并可由公司派人驻厂协助，委托外协厂商一起生产加工，但目前尚没有动用到外协资源。

7. 公司原材料库存一般几天？主要原材料铝材从去年下半年开始涨价，毛利率受多大影响？

答：公司原材料库存一般45天到60天，公司对原材料价格及汇率变动的情况采实时监测，采购单位和财务部门定期提供变动情况信息。公司各事业部业务独立，有独立客户群，各事业部根据原材料价格及汇率变动情况，适时采取必要的应对措施，将原材料价格及汇率变动对公司盈利能力的影响降至最低。公司在2020年底已启动售价调整机制，因国际原材料价格波动信息是公开的，经过协商，客户较能够理解和接受。

8. 公司有哪方面的优势？

答：公司一直是全球最大的自行车零配件生产厂商，拥有40多年来所积累的技术、研发实力及规模化生产的优势，全球良好商誉和稳定的客户源，高度自动化生产设备及高自制率，能确保产品品质与交期稳定。公司产品线丰富，提供车把、立管、座管、避震前叉等配套产品，多样化的产品组合，能完整提供最佳配套服务，公司品牌“ZOOM”市场品牌影响力强。

在运动器材领域，同样秉承公司在自行车配件领域积累40多年的研发能力和成熟的生产技术和经验，多年推行TPS连线化配套化生产管理，与客户进行ODM合作并可承接大批量的订单快速生产出货。同时，公司拥有业界首屈一指的实验室，在同行业中有一定技术优势和较强的竞争力，在市场上享有一定的知名度。

在康复器材领域，除完善的轮椅组装线以及制造产能充足以外，公司与全球排名前三大的Sunrise及Invacare两家公司合作，通过ISO13485医疗体系认证，有完整的品质管控系统，测量仪器齐全且精密度高，在同行业中有一定的技术优势和较强的竞争力。

9. 公司业绩这几年波动大，可以维持稳定增长的逻辑？会不会疫情结束业绩往下掉？

答：新冠疫情改变了世界大众的生活方式、消费方式，这些改变更加提高了大众生活、工作等的便利性，这些改变已是不可逆的，并且减少碳排放是世界发展趋势，未来消费者关心的是他们的出行带来多少的碳排放，消费者会选择更方便，更环保节能的出行方式，而电动助力自行车是行业重要的发展新趋势，后续的发展是值得期待的，即使在疫情结束之后，自行车、电动滑板车的市场需求将是仍然存在的。

10. 轮椅增长情况及地位？

答：目前缺乏行业协会的公正客观地数据可说明目前公司轮椅业务的行业地位，但世界各国老龄化发展趋势正快速增加且是不可逆的，随着全球老龄化进程的不断加快，以及伤残人士对轮椅需求的持续增加，全球轮椅市场发展持续向好，而电动轮椅作为轮椅的细分领域，是在普通轮椅上叠加高性能动力驱动装置、智能操纵装置改造升级而成的，相比更为人性化，操作更加方便，受益于消费升级，近年来也得到了迅速发展。电动轮椅对于传统轮椅的替代率仍有很大空间，并且电动轮椅的使用率提升将大幅提高轮椅的市场规模。从线上轮椅销售情况来看，目前手推轮椅的数量仍然占据主导地位，销售量占比达 69%，而以销售额计，电动轮椅则达到 69% 的销售额比重。全球电动轮椅消费金额占比达 69%，手动轮椅消费金额约占 31%。

11. 明年业绩会有压力吗？

答：公司去年年底已有新进的，计划同时面对国内及国外市场的销售电动滑板车大客户，目前处于市场开发阶段，预估对于后续年度会有较大的订单量贡献。

12. 什么时候做股权激励计划？

答：公司已完成股份回购计划，股权激励计划已有草案，目前正在研究中，尚未定案。

13. 公司厂房面积多大？

答：公司深圳松岗厂区占地面积约 14.4 万平米，天津子公司占地 22 万平米，太仓子公司占地约 7.3 万平米，均为自有产权；公司原龙华厂占地 3.7 万平米，于 2016 腾空交给开发商进行城市更新项目建设，移交当时账面价值一千多万，建成后预计

	<p>能有十几亿的增值。</p> <p>14. 龙华写字楼建成后是否会出售吗？</p> <p>答：届时将视情况实际情况，选择最优的方式进行处理。</p> <p>15. 2017年披露松岗厂区进行城市更新的公告，价值大概多少？</p> <p>答：由于地方政府对于城市更新政策的调整，该项目尚未进入申报程序。需待项目建成产权过户到公司名下后，由公司聘请专业房产评估机构及审计机构进行评估、审计后才能确定其价值。</p> <p>16. 公司创始人还有其他资产？</p> <p>答：公司创始人目前尚拥有在台湾创业的公司，生产销售更高端的产品，该公司由于制度的关系尚未置入上市公司。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021-04-29