

证券代码：002050

证券简称：三花智控

2021 年 8 月 11 日投资者关系活动记录表

编号：2021-009

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（请文字说明其他活动内容）			
参与单位名称及人员姓名	Capital Group	田小粟	民生加银	郑爱刚
	Fidelity	盛楠	民生加银	王晓岩
	Franklin Templeton	吴欣宇	民生加银	刘霄汉
	GIC	胡瑞雯	民生加银	刘浩
	Millennium	刘昊明	民生理财	杨桐
	Point72	Yang Bai	名禹	王友红
	安信自营	计哲飞	明河投资	卢尧之
	巴沃资产	杨元凯	明曜投资	周潇宜
	白犀资产	王屹嘉	南方基金	蔡子珂
	保银投资	李墨	南京港湾	孙慧
	北信瑞丰	王忠波	南京港湾	苏明阳
	碧云资本	高新宇	南京港湾	胡凯程
	博时基金	王欣欣	宁银理财	高晗
	博时基金	陈曦	农银汇理	周宇
	博远基金	潘俊伊	诺德基金	阎安琪
	渤海人寿	江旭	诺德基金	罗世锋
	财通资管	何智超	诺德基金	曾文宏
	财信证券	梁游	鹏华基金	杨雅洁
	辰阳投资	高荣基	鹏华基金	谢书英
	呈瑞	杨类禹	鹏华基金	王璐
	纯达资产	訾会平	鹏华基金	孟博
	淳臻投资	杨平	鹏华基金	黄奕松
	大成基金	岳苗	鹏扬基金	王高远
	大成基金	王磊	鹏扬基金	罗成

	大家资管	张萌	平安基金	刘杰
	大家资管	钱怡	平安基金	江正清
	大朴资产	姚永华	平安基金	黄维
	丹羿投资	朱亮	平安养老	张甦
	淡水锡	罗熙枫	平安养老	孙丹
	淡水泉	罗怡达	平安资管	叶子昂
	道合投资	冯弢	沁源投资	苏志响
	德邦基金	王乐琛	人保香港资产	王楠
	东方资管	秦绪文	人保养老	曾沐崴
	东方自营	郭哲	仁和人寿	朱臣浩
	东莞证券资管	雍加兴	榕树投资	李敏生
	东莞证券资管	李志敏	融通基金	王迪
	东海自营	张嘉栋	睿郡兴聚	王子尧
	东吴基金	邬炜	睿璞投资	郑劼
	东吴基金	陈军	睿远基金	孙瑶月
	东兴自营	苑博洋	三峡资本	金承旭
	东兴自营	王登立	三亚鸿盛	黄裕金
	东证融汇证券	王笑宇	厦门分公司	陈幼斌
	富敦资产	张 伟	上海信托	陆方
	富国基金	汪孟海	上投摩根	臧云飞
	高瓴资本	张涵	上银基金	赵治烨
	高毅资产	陈俊斌	上银基金	陆润寰
	高毅资产	甘骏	尚诚资产	向红旭
	工银理财	彭小溪	尚诚资产	黄向前
	工银瑞信	殷悦	申万菱信	唐俊杰
	光大保德信基金	魏宏达	申万资管	何旭东
	光大保德信基金	唐钰蔚	施罗德	张晓冬
	光大资管	刘一鸣	拾贝投资	杨立
	广发证券	于洋	拾贝投资	秦雪峰
	贵诚信托	何菲	数联投资	赵玮
	国都证券	尹德才	太平养老	孟兴亚
	国海资管	谢东	泰达宏利	邱楠宇
	国海资管	李倩倩	泰康资产	卢日欣
	国海资管	邓佩韦	泰康资产	陈怡
	国华人寿	王志琦	天安人寿	刘瑜
	国华人寿	王箫	天安人寿	刘谦
	国华人寿	刘千琳	天安人寿	李勇钢
	国华人寿	韩冬伟	天山铝业	王道斌

	国君资管	罗彤	天山铝业	杨潇
	国君资管	刘汉思	天治基金	王倩蓉
	国寿安保基金	李捷	彤源投资	左艾眉
	国寿安保基金	葛佳	彤源投资	庄琰
	国寿资管	赵文龙	途灵	姚兵
	国寿资管	于理	万家基金	周实
	国寿资管	阳宜洋	西部利得基金	温震宇
	国寿资管	王风云	西部利得基金	林静
	国寿资管	郭祥	湘财基金	朱依凡
	国泰基金	刘波	湘财基金	赵晨凯
	国泰基金	邓时锋	新华基金	侯淳
	国信证券	闵晓平	新同方	杨涛
	海通资管	邱博文	信达证券	杨兆鑫
	杭州玺案投资	冉与非	兴银理财	许娟娟
	禾其投资	王祥麒	兴证全球	周文波
	合生资本	李驭龙	兴证全球	张睿
	合众易晟	虞利洪	兴证全球	虞淼
	鹤禧投资	宋正园	兴证全球	谢治宇
	恒越基金	杨晓洋	兴证全球	童兰
	弘毅远方	周鹏	兴证全球	乔迁
	宏道投资	季巍	兴证全球	钱鑫
	泓澄投资	丁力佳	兴证全球	孟维维
	泓德基金	于浩成	兴证全球	翟秀华
	泓德基金	王克玉	兴证资管	刘欢
	泓德基金	李映祯	兴证自营	王俊
	泓德基金	高丹雪	循远资产	王雪峰
	华安基金	石雨欣	阳光保险	王润川
	华安基金	罗志强	阳光保险	马敦超
	华安基金	刘畅	耀康投资	朱明瑞
	华安资产	孙楠	易方达基金	祁禾
	华创证券	张池	易方达基金	李洲
	华富基金	姚姣姣	易方达基金	贾健
	华润元大	罗黎军	易方达基金	胡天乐
	华泰柏瑞	张慧	易鑫安	周洲
	华泰柏瑞	金佳琦	翼虎投资	黄琦
	华泰保兴	刘腾飞	银河基金	金寿鹏
	华泰资产	匡恒	银河自营	朱艺泓
	华泰资管	逯海燕	银华基金	周书
	华泰资管	刘瑞	银华基金	陈皓原
	华泰资管	陈辛	英大保险资管	刘青青

华泰资管固收	陈晨	英大证券	孙超
华泰自营	李艳光	永安期货资管	童诚婧
华西证券	武高峰	永安期货资管	郑金鹏
华夏基金	周欣	永诚财险	郑艺
华夏基金	张帆	裕晋投资	万桦
华夏基金	于雅馨	泽泰投资	谭斌
华夏基金	杨宇	泽泰投资	刘湘
华夏基金	陆晓天	泽泰投资	伍大为
华夏基金	林青泽	长城基金	李金洪
华夏基金	连骁	长城基金	陈子扬
华夏久盈	赵子豪	长江资管	文弘历
汇安基金	杨坤河	长盛基金	张君平
汇安基金	沈锦婷	长盛基金	郭堃
汇丰晋信	陶雨涛	长信基金	魏小凡
汇利资产	唐玉堂	长信基金	陈佳彬
汇添富	李超	招商信诺	颜成国
惠通基金	安小涛	招商信诺	柴若琪
惠正投资	李平	招商自营	何雨明
嘉实基金	熊昱洲	招银理财	莫威格
嘉实基金	谢泽林	昭融汇利投资	刘涛
嘉实基金	王明明	浙江未来	余红星
嘉实基金	汤舒婷	浙商资管	唐靓
嘉实基金	刘岚	浙商自营	王鹏
建信基金	王东杰	浙商自营	邓永康
建信基金	吴斯	正心谷资本	邓晨亮
建信基金	刘克飞	中海基金	章俊
建信基金	李慧丰	中加基金	刘晓晨
建信资产	范纲枢	中加基金	黄晓磊
江苏瑞华	王革	中金资管	钟立
交银康联	郭昊	中金资管	李辰
交银理财	柳灯	中欧基金	袁维德
交银施罗德	郭斐	中欧基金	沈少波
金舵投资	汪雯慧	中欧基金	李波
金广资产	杨冬云	中欧瑞博	杨舸
金鹰基金	吴海峰	中融汇信投资	王琦
金鹰基金	姜斌宇	中融信托	赵晓媛
金鹰基金	曾嘉诚	中泰证券资管	蒋婉滢
金元顺安	张博	中天证券	刘大海
景林资产	刘亚玮	中天证券	李琛
景顺长城	张庆泽	中信保诚保险	金炜

	景顺长城 凯石基金 昆仑健康险 李署 李署 理成 莲盛投资 聆泽 中英人寿 朱雀基金 朱雀基金 林澍 丁振 王轩 欧阳俊明 霍军 谢定禾 邓青 朱伟琪 黄翊鸣 刘庆 郭涛 中信保诚基金 中信建投自营 中信资本 中信资本 中信资管 中信自营 中意资产 中银基金 中银基金 中银资管 中银资管 夏明月 刘光宗 刘广旭 黄垲锐 许宏图 梁勤之 周陆 王帅 李建 张丽新 李娜
时间	2021 年 8 月 11 日
地点	电话会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：胡凯程 财务总监：俞莹奎
投资者关系活 动主要内容介 绍	问题一：三花半年报情况？ 答：2021 年上半年，面对海外疫情的持续影响，国际海运大幅上涨的价格，叠加大宗原材料价格持续上涨、人民币汇率相对美元升值的大环境，公司积极应对，经营情况整体向好。具体到公司所处的行业，公司制冷空调电器零部件业务受家电行业稳定恢复以及消费观念升级，业绩保持增长态势；汽车零部件业务因新能源汽车市场景气度持续提升，进而带动营收高速增长。 报告期内，实现营业收入 76.74 亿元，同比上升 44.30%；实现营业利润 10.08 亿元，同比上升 36.29%；归属于上市公司股东的净利润 8.24 亿元，同比上升 28.03%。制冷空调电器零部件业务营业收入为 55.63 亿元，同比上升 27.37%；汽车零部件业务营业收入为 21.11 亿元，同比上升 122.14%。 问题二：大宗原材料涨价的影响？ 答：公司的主要原材料有铜和铝。制冷业务主要用到的铜与客户已经有一个较为完善的价格联动机制，大部分原材料涨价带来的成本上涨可传导到下游，一定程度上规避了原材料涨价的负面影响。汽零业务主要用到的是铝，大部分没有一个固定的价格联动机制，但已经与客户进行积极协商，双方都在寻找合适的解决方案，未来会找到一个平衡点和客户形成一个双赢的局面。

问题三：汽零竞争格局的判断？

答：国内外都在大力发展新能源车产业，中国提出 2030 年“碳达峰”和 2060 年“碳中和”，美国提出 2030 年新能源车渗透率达到 50%。新能源车的未来趋势确定后，竞争在所难免。三花进入新能源车赛道很早，早在十多年前就开始布局新能源车产业，目前已经具备产品、客户和规模优势。面对未来日益激烈的竞争，三花则更加关注自身产品力的打造。致力于从技术、产品、服务等各方面支持到三花的全球客户，为他们提供更加优质的产品和更加全面的解决方案。和制冷业务一样，我们有信心未来依然可以在新能源汽车零部件行业的竞争中脱颖而出，成为全球新能源汽车热管理行业的头部企业。

问题四：亚威科业务介绍？

答：自 2020 年年初的组织架构调整后，亚威科业务和管理得到了梳理和优化。费用管控成效显著，目前已达到每月持续盈利。中短期目标是成为欧洲的一流企业。

问题五：微通道业务介绍？

答：微通道业务是铝代铜的典型代表，是传统铜管翅片式换热器的升级替代产品，应用于制冷空调、食品冷链等领域，我司有核心专利。目前的铝、铜价格对推广微通道业务有利。在微通道自身的优势方面，与传统的铜管翅片换热器相比，整机换热效率提升 30%，体积、重量减少一半，冷媒充注量减少 50%，更适用 CO2 清洁冷媒，具有换热效率高、节省空间、节约冷媒等优势。目前，公司已在杭州、墨西哥等地建有生产基地，销售以北美市场为主，全球市场占有率第一。

问题六：制冷产品电子膨胀阀？

答：随着新能效标准的颁布和实施，中国能效标准已超过很多国家并且已经达到世界领先水平。空调电子膨胀阀的渗透率快速提升，电子膨胀阀是软件+硬件的产品，技术含量较高，全球市占率超过 50%，并且在稳步提升中，竞争格局比较清晰。

问题七：公司新能源车业务订单情况？

答：全球知名新能源车企，公司已基本覆盖，公司已拿到大众、戴姆勒、宝马、沃尔沃、奥迪、PSA、通用等新能源车平台订单，国内主要有吉利、比亚迪、蔚来、理想、小鹏、上汽等，主要配套了阀、泵及换热器等大类产品。组件占比持

	续提升，得益于与主机厂高度融合的合作模式。
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 8 月 12 日