

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：20210817

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	中信建投证券、华创证券、中信证券、中信银行、中信保诚基金、中银基金、中融基金、中欧基金、中国人寿资管、浙商证券、招商证券资管、招商基金、长信基金、长盛基金、长江养老保险、长城基金、长城财富资管、圆信永丰基金、湧和资本、银华基金、易方达基金、阳光天泓基金、兴银理财、兴业基金、新余长顺投资、新同方投资、新华资管、新华养老保险、先锋基金、武汉光谷、泰康资管、泰康养老保险、泰山财产保险、太平资产、苏银理财、中安汇富资管、悟空投资、融信盈通资管、深圳明达资管、申万宏源证券、上海鑫岚投资、上海彤源投资、上海陆宝投资、海通证券资管、国泰君安资管、上海复杉投资、青俪投资、前海开源基金、平安资管、平安养老保险、平安基金、盘京投资、诺安基金、农银理财、南方基金、聆泽投资、宽奇资产、景顺长城基金、江苏瑞华投资、汇丰晋信基金、环懿投资、华夏基金、华泰保兴基金、华泰伯瑞基金、华能贵诚信托、华宝基金、华安资产、泓澄投资、红塔证券、红塔红土基金、恒安标准人寿、海富通基金、国新投资、国寿安保基金、国海资管、广东圆澄、光大保德信基金、工银瑞信基金、富国基金、丰琰投资、方正富邦基金、大家资管、大成基金、淳厚基金、创金合信基金、诚旻投资、财通证券资管、博

	时基金、贝莱德基金、百年人寿保险、安信基金、朱雀基金、中金公司资管部、长信基金、云锋金融、中国人民养老保险、中国人保资管、誉辉资管、永赢基金、银河基金、兴证证券资管、信达资管、湘财基金、西部证券、同犇投资、天治基金、杉树资管、上银基金、上海重阳投资、上海泰旻资管、上海慎知资管、上海睿亿投资、上海明河投资、上海考铂投资、睿远基金、融通基金、全国社保基金理事会、前海人寿保险、前海联合基金、诺德基金、红土创新、恒生前海基金、国联安基金、国泰基金、广发银行理财、工银安盛资管、东海基金、东方阿尔法基金、德邦证券资管、北京遵道资管、北京沅沛投资、宝盈基金、安信证券、安徽海螺创投等
时间	2021 年 8 月 17 日，20:40 至 21:15，21:20 至 22:00
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	一、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、新一代智能控制器、智能硬件的研发、生产和销售以及厂商服务平台业务；微波毫米波模拟相控阵 T/R 芯片设计研发、生产、销售和技术服务。 2021 年上半年公司从战略层面和业务层面做了很多工作。战略层面，公司进行了战略重构，价值链重塑，组织能力提升等。战略重构上，公司将“四行并举”等产业格局，升级为“六大板块”，将家电控制器拆分为海外家电控制器、国内家电控制，新增泛家电智能控制器，加上原有的智能家居、汽车电子及电动工具控制板块；价值链重塑公司以研发为核心，向上游共供应商、原材料选型延伸，内部研发层面升级研发软硬件平台并向后端延伸至工程工艺、生产制造环节，从而实现上下游

	价值链大拉通；组织能力方面，公司启动了一系列的培养计划，提升整体管理能力。 随着公司进入第三个十年的发展阶段，公司希望通过战略、组织能力、价值链等各方面全方位提升，为公司持续的发展打下基础。 业务层面，公司家电智能控制器及电动工具智能控制器在 2021 年半年度保持了高速增长，公司通过开拓新客户、新项目，提升现有客户内部份额，拓宽产品品类等方式，纵横提升家电板块和电动工具板块等份额；汽车电子板块也新增了多个平台级项目订单，截止到 2021 年上半年，累计获取订单约 80 亿元，未来公司也会持续开拓相关市场业务；智能家居板块也保持高速增长，公司也紧抓市场发展机遇，积极布局了泛家居板块市场。 公司 2021 年上半年整体经营情况在上游原材料涨价、汇率波动等因素影响下，公司采取了多种措施，例如开展远期外汇交易、增加外币负债的方式应对汇率波动影响；通过提前备货、锁定原材料价格、调取现货等方式应对上游原材料涨价等影响。基于公司采取等多种措施，保证了公司 2021 年上半年持续稳定的增长。 2021 年上半年，公司实现营业收入 285,378.88 万元，较上年同期增长 56.06%；实现归属于上市公司股东净利润 27,614.58 万元，较上年同期增长 64.34%；实现归属于上市公司扣除非经营性损益后净利润 23,815.31 万元，较上年同期增长 32.50%；远期外汇交易是公司从经营角度基于内控风险管控做出的长期行为，还原远期外汇收益后，公司经营净利润增长达 47.78%。
--	--

二、问答环节

1、今年上半年毛利率下滑的原因和接下来的趋势？

回答：上半年公司毛利率略有下滑，主要原因在于以下几个方面：第一是受上游电子元器件涨价及缺货影响，导致营业成本上涨，对毛利率有一定影响；第二是汇率的因素，公司海外客户占大多数，使用美元定价和结算，汇率波动对毛利率产生一定影响；第三是运费，由于会计政策变更，运费从销售费用调整至营业成本项下，且上半年运输费用存在涨价的情形，对毛利率略有影响。

上半年度，公司在上游行情不稳定的情况下取得了相对较好的经营业绩，公司认为全年的毛利率水平处于可控范围内，下半年元器件涨价和缺货的紧张程度会略有缓和，汇率较去年同期也会相对稳定。

2、汽车电子板块订单量是否有新的增长和变化，上半年的交付情况和接下来的展望？

回答：截止去年年底汽车电子业务的订单在 60 亿左右，今年上半年新增了十几亿的订单，合计订单总额接近 80 亿，目前仍有新的订单在洽谈。上半年公司汽车电子智能控制器业务较上年同期有不错的增长，目前产品交付初期，效率还在不断提升的过程，随着效率的提升，交付能力也会提升；另外当前汽车电子芯片较为紧张，预计下半年会有所缓解，全年汽车电子智能控制器的交付情况相对稳定，随着元器件紧缺的逐步恢复，整体交付进度也会逐步恢复。

3、电动工具板块上半年增速较快，下半年怎么展望？毛利率下滑较大，原因主要是？

回答：电动工具行业整体环境比较景气，公司希望抓住行业机会，提升市场份额。电动工具板块毛利率下滑的原因一方

面是原材料涨价的影响，涨价的价格传导未在上半年体现出来，成本增加导致；另一方面公司在横向拓宽产品品类，产品结构的变动对毛利率有一定影响。

4、从收入情况来看，目前下游客户中已提价的比例是？

回答：从收入上来看，今年上半年只有三至四成的客户进行了提价，绝大部分传导将会体现在下半年，下半年如果顺利传导，可以覆盖较大部分的上游涨价影响。

5、汽车电子的产线情况？

回答：目前汽车电子智能控制器产线共有 6 条，分别在深圳、杭州、越南和意大利，目前来看可以满足近两年的产能需求，接下来公司将根据订单整体交付情况对汽车电子产能进行后续布局。

6、海外产能情况如何？

回答：上半年海外工厂的投产情况正常，意大利工厂以及越南一期二期正常运行，罗马尼亚方面正在建设中，由于疫情的影响管理人员无法到现场，加之政府审批手续需要一定时间，下半年会有新的进展。

7、家电领域核心下游客户市场份额趋势？

回答：家电行业相对比较稳定，在公司销售收入中所占的比例也一直较高，目前公司主要的客户基本都是海外客户，公司布局家电控制器业务多年，在客户内的份额不断提高。目前国内客户订单也在逐步提高，公司也进行了组织架构和板块的调整，将家电板块分为了国内家电和海外家电。公司也在不断的提升在客户内部的份额，希望未来能提升到 30%的客户份额。家电控制器领域是一个巨大的市场，公司会持续深耕细分行业，产能方面，公司在不断地进行产能扩充，保证公司生产运营的交付。

8、电动工具方面，公司在 TTI 内的份额情况？未来的提升如何？有无拓展其他客户？

回答：公司在 TTI 内控制器业务中份额也在逐步提升，希望未来能够获取更多更优质的订单。近两年电动工具板块业务增速非常可观，未来希望能够与更多的客户进行合作。电动工具在家庭用品中份额占比相对较高，原来很多手动的工具逐渐向电动化发展，未来在中国家庭的渗透率也会慢慢提高，具有非常大的市场空间。目前 TTI 在公司电动工具板块的占比较大，其他品牌的电动工具合作也在顺利开展中，未来希望能够加速提升除 TTI 以外大客户的份额，同时向更多的品牌进行拓展。

9、公司和博格华纳的合作方式？后续的趋势会侧重哪方面

回答：目前公司和博格华纳的主要合作方式以后端的硬件和工艺研发为主。公司一直在进行研发人员和技术的储备，未来希望能够拿到客户端更多的自主研发项目订单。目前公司主要通过后端研发和生产工艺，快速进入汽车电子赛道，提升公司口碑，进入稳定的供应链体系，在此过程中加强汽车电子控制器研发能力的提升，为后续获取自主研发的项目铺路。

10、钺昌科技上半年增长速度较慢，主要原因是？

回答：钺昌科技的产品交付是根据客户的交付进度进行的，上半年的交付计划相对较少，以及部分项目处于后期收尾阶段，新项目处于前期研发阶段，形成时间差。下半年整体交付情况会比较集中。

11、钺昌科技上半年的利润情况？同比如何？

回答：今年上半年钺昌科技的净利润较去年同期有一定增长，今年上半年的净利润在 4600 万左右，去年上半年由于股

	份支付费用，铖昌科技净利润为负，扣非后的利润在 4200 万左右，同比去年同期，今年上半年有不错的增长。
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 8 月 17 日