

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：20210818

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	国泰君安证券、申万宏源证券、安信证券、天风证券、中欧基金、中国人寿资管、招商证券、元大证券、银河基金、翊安投资、易方达、信达澳银基金、湘财基金、万家基金、天治基金、太平资管、景泰利丰投资、融捷资管、前海璟沃投资、丰岭资管、途灵资管、上海人寿保险、上海亘通投资、融通基金、仁桥资管、前海开源基金、鹏华基金、南方基金、交银施罗德基金、汇添富基金、华安基金、红土创新基金、广州由榕投资、歌斐资管、富国基金、东兴证券、中银基金、中信证券、中睿和银、中加基金、浙商证券、长江资管、长城财富资管、银华基金、信泰人寿保险、西部利得基金、泰康资管、太平基金、太保资产、生命人寿保险、悟空投资、清水源投资、上银基金、上海聆泽投资、上海呈瑞投资、平安基金、农银汇理基金、九泰基金、江信基金、嘉合基金、汇安基金、华夏未来资本、华宝信托、湖南源乘投资、泓澄投资、恒生前海基金、国金基金、光大证券、方正证券、方正富邦基金、东北证券、顶天投资、大家资管、大成资本、成都之柱资管、财通基金、博时基金、北信瑞丰基金、安信资管、农银理财、敦和资管、渤海汇金、颐和久富投资、中金资产、长见投资、长城基金、太平洋资管、玄卜投资、申银万国证券、上海雅儒资管、前海太行资管、齐

	家资产、景和资产、沅京资本、非马投资、东吴基金等
时间	2021 年 8 月 18 日，10:30 至 11:30，13:30 至 14:30，15:00 至 16:00，20:00 至 21:00
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，增长达 47.78%。

二、问答环节

1、公司每个十年会有重要的夯实公司管理的行动，现在到了第三个十年，规划如何？

回答：公司立足于控制器行业，深耕二十余年，是业内专业度极高的企业，公司想继续专注于主业，将战略布局扩大为六大板块。家电方面，将国内外业务进行拆分，在做好海外客户合作的同时，针对性地开拓国内市场，适应国内不同的体系流程和短平快的节奏；汽车电子方面未来会投入更多的资源，抓住中国汽车市场快速发展黄金时期的机遇，技术和认证上已

	经不存在阻碍，未来希望能够进行核心技术的研发，不断提高客户内及市场上的份额，目前在不同地区都设有产线，现有产能可以满足未来 1-2 年的需求；智能家居和泛家居方面，随着物联网和智能化的发展，产品集成了越来越多的功能，新型产品快速出现，市场需求不断提升，公司十分重视这些领域的市场变化，单独成立了事业部。 2、目前公司在各地产能的利用情况？未来布局能支撑多大的产值？ 回答：目前公司在深圳、杭州、越南、意大利均有设生产基地，其中深圳基地已经全部满产；杭州方面的产能利用率达到 70%左右，因杭州去年四季度才开始投产，经过大半年目前达到七成，后续将持续提升；越南一期工厂已经全部满产，二期也已开始投产；意大利方面今年的产能基本满负荷运作，排产效率不断提升，产值超出计划；罗马尼亚方面由于疫情影响，管理人员无法到现场，加之审批流程较长，投产还需要一定时间。现有产能全部投入使用可以满足未来两年的生产需求。 3、汽车电子方面在上游缺芯比较严重的情况下，今年进展如何？客户和订单是否有新变化？ 回答：汽车电子智能控制器业务由于上游芯片紧张的情况，对产品交付产生会产生影响，但整体影响可控，今年上半年汽车电子增长达 57.37%，随着下半年芯片紧缺情况的一定好转，公司将尽全力保证汽车电子方面按照原定计划完成交付。订单方面较去年四季度有新的进展，今年上半年也有新的项目订单进入，公司也积极布局国内汽车电子相关业务，希望未来更够取得更多的项目和订单。 4、当前汽车电子毛利率水平？未来预期的毛利率如何？ 回答：目前汽车电子智能控制器业务还处在快速发展的阶
--	---

段，毛利率水平不算太高，高于家电智能控制器，低于电动工具智能控制器，目前公司优先进入汽车电子赛道，做好产品的制造，今年上半年汽车电子智能控制器业务毛利率在 20%出头，未来随着规模效应的扩大和研发项目份额的增加，毛利率会有提升空间。

5、公司上半年的存货增加，后续是否存在减值风险？

回答：公司基于审慎原则，每年都会进行计提资产减值准备，今年上半年由于上游原材料紧张，公司一直在持续进行备货，目前的备货均可正常完成消耗，但公司还是会按照审慎的会计政策进行资产减值计提。

6、毛利率 Q3 是否还会下降？今年全年同比去年会有多少变化？

回答：毛利率方面由于单个季度的出货产品结构不同、汇率波动不同等原因，环比数据不能说明公司经营情况。今年全年公司也会采取各种措施将毛利率波动水平控制在合理范围内，随着原材料紧缺逐步放缓、汇率波动趋于稳定、原材料价格上涨的价格传导逐步落地等情形，从长期来看，公司毛利率水平会稳中回升。

7、重新梳理业务板块是出于什么考虑？其中智能家居和泛家居产品的差异？

回答：将业务板块梳理细分主要是从技术、研发、客户、供应链层面进行细化，各个板块精准发展业务。智能家居和泛家居产品的区别主要在于，前者偏灯光、窗帘、卫浴等固定类的智能化产品，后者则主要为扫地机器人、吸尘器、熨烫机等非固定类的新型智能产品。

8、上半年汽车电子业务进展迅速，后续的销售方式会有变化吗？

	回答：公司将根据不同的客户调整销售策略，国际性的大客户主要通过 tier1 厂商进行供货，公司也在积极布局国内汽车电子市场，希望通过直接供货的方式进行合作。 9、公司在智能控制器市场的市占率如何？ 回答：全球智能控制器整体市场空间很大，目前以公司的营收水平还不能说在整个智能控制器市场的占有率，只能说在主要客户内的份额，公司在家电智能控制器领域的大客户伊莱克斯、惠而浦、西门子等的份额不断提升，在电动工具最主要的客户 TTI 内的份额也不断扩大，但 TTI 的体量较大，公司在其内部的份额还有很大的提升空间。 10、公司家电板块增速？未来的规划如何？ 回答：公司今年上半年家电板块智能控制器的增速在 54.36%。公司一直坚持以高端市场、高端产品、高端技术为市场定位，前期国内外市场同步发展，随着国内市场的不断扩大，公司对国内家电市场进行了单独划分，整体上来说，公司希望能够在家电智能控制器领域生根，横向拓宽产品品类，纵向增加客户份额，未来希望在各大板块共同发展的基础上，提升汽车电子智能控制器及智能家居智能控制器在公司内的占比。 11、铖昌科技是否有汽车电子方向的产品？未来的布局？ 回答：铖昌科技的微米毫米波射频芯片在汽车上的应用目前也在研发布局中，未来低轨卫星、5G 基站、汽车自动驾驶、车载雷达都是发展的方向。其中 5G 基站产品的研发已经完成，将根据市场未来的发展和需求进行交付；低轨卫星方面已经完成样机交付，未来将根据整体规划逐步进行交付。
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 8 月 18 日