

证券代码：002851

证券简称：麦格米特

编号：2021-003

深圳麦格米特电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）																																																																		
参与单位名称	<p>共计 64 个机构投资者（排名不分先后）：</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;">东吴证券</td> <td style="width: 33%;">彬元资本</td> <td style="width: 33%;">神农投资</td> </tr> <tr> <td>光大证券</td> <td>丰琰投资</td> <td>时机资本</td> </tr> <tr> <td>国泰君安</td> <td>高瓴资本</td> <td>拾贝投资</td> </tr> <tr> <td>海通证券</td> <td>高毅资产</td> <td>泰康资管</td> </tr> <tr> <td>华融证券</td> <td>广东民营投资</td> <td>天猗投资</td> </tr> <tr> <td>华泰证券</td> <td>海通国际</td> <td>彤源投资</td> </tr> <tr> <td>平安证券</td> <td>贺腾资产</td> <td>途灵资产</td> </tr> <tr> <td>申万宏源</td> <td>金广资产</td> <td>西部利得基金</td> </tr> <tr> <td>天风证券</td> <td>景林资产</td> <td>鑫然投资</td> </tr> <tr> <td>西部证券</td> <td>璟恒投资</td> <td>涌德瑞炬</td> </tr> <tr> <td>新时代证券</td> <td>凯读投资</td> <td>涌见资产</td> </tr> <tr> <td>兴业证券</td> <td>老虎太平洋</td> <td>元昊投资</td> </tr> <tr> <td>长江证券</td> <td>理成资产</td> <td>昭图投资</td> </tr> <tr> <td>浙商证券</td> <td>南方基金</td> <td>征金资本</td> </tr> <tr> <td>中金公司</td> <td>欧擎资管</td> <td>智诚海威</td> </tr> <tr> <td>中泰证券</td> <td>平安养老险</td> <td>智信创富资产</td> </tr> <tr> <td>中信建投证券</td> <td>浦发银行</td> <td>中欧基金</td> </tr> <tr> <td>中信证券</td> <td>前海恒兆亿基金</td> <td>中银基金</td> </tr> <tr> <td>Library Group</td> <td>前海唐融资本</td> <td>中银三星人寿</td> </tr> <tr> <td>OceanLink</td> <td>秋晟资产</td> <td>中域资产</td> </tr> <tr> <td>安信基金</td> <td>润远资产</td> <td></td> </tr> <tr> <td>柏基投资</td> <td>尚诚资产</td> <td></td> </tr> </table>		东吴证券	彬元资本	神农投资	光大证券	丰琰投资	时机资本	国泰君安	高瓴资本	拾贝投资	海通证券	高毅资产	泰康资管	华融证券	广东民营投资	天猗投资	华泰证券	海通国际	彤源投资	平安证券	贺腾资产	途灵资产	申万宏源	金广资产	西部利得基金	天风证券	景林资产	鑫然投资	西部证券	璟恒投资	涌德瑞炬	新时代证券	凯读投资	涌见资产	兴业证券	老虎太平洋	元昊投资	长江证券	理成资产	昭图投资	浙商证券	南方基金	征金资本	中金公司	欧擎资管	智诚海威	中泰证券	平安养老险	智信创富资产	中信建投证券	浦发银行	中欧基金	中信证券	前海恒兆亿基金	中银基金	Library Group	前海唐融资本	中银三星人寿	OceanLink	秋晟资产	中域资产	安信基金	润远资产		柏基投资	尚诚资产	
东吴证券	彬元资本	神农投资																																																																		
光大证券	丰琰投资	时机资本																																																																		
国泰君安	高瓴资本	拾贝投资																																																																		
海通证券	高毅资产	泰康资管																																																																		
华融证券	广东民营投资	天猗投资																																																																		
华泰证券	海通国际	彤源投资																																																																		
平安证券	贺腾资产	途灵资产																																																																		
申万宏源	金广资产	西部利得基金																																																																		
天风证券	景林资产	鑫然投资																																																																		
西部证券	璟恒投资	涌德瑞炬																																																																		
新时代证券	凯读投资	涌见资产																																																																		
兴业证券	老虎太平洋	元昊投资																																																																		
长江证券	理成资产	昭图投资																																																																		
浙商证券	南方基金	征金资本																																																																		
中金公司	欧擎资管	智诚海威																																																																		
中泰证券	平安养老险	智信创富资产																																																																		
中信建投证券	浦发银行	中欧基金																																																																		
中信证券	前海恒兆亿基金	中银基金																																																																		
Library Group	前海唐融资本	中银三星人寿																																																																		
OceanLink	秋晟资产	中域资产																																																																		
安信基金	润远资产																																																																			
柏基投资	尚诚资产																																																																			
时 间	2021 年 9 月 7 日，周二，下午 15:00-16:30																																																																			
地 点	“进门财经”网络平台																																																																			
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：童永胜先生 首席财务官兼董事会秘书：王涛先生																																																																			

<p style="text-align: center;">投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司董事会秘书兼首席财务官王涛先生介绍了公司的基本业务情况以及 2021 年上半年的基本财务数据, 对公司近期的经营管理概况和新业务拓展情况做了简要阐述。</p> <p>二、问答环节:</p> <p>1、问: 请介绍公司智能家电板块内的产品细分情况? 面向日本市场的 OA 电源产品上半年表现如何?</p> <p>答: 公司智能家电电控业务板块包括变频家电电控、平板显示、智能卫浴整机及零部件等产品, 2021 年上半年实现营收 10.47 亿元(占营收比重 54.05%), 同比增长 46.13%。变频家电电控产品在海外市场表现良好, 暖通及空调产品线较快增长、高压电源产品稳步上升; 消费需求复苏带来平板显示业务回暖, 商显、激光、日本办公自动化设备产品产生结构性增长; 智能卫浴定位 B 端市场, 延续 2020 年下半年反弹趋势, 2021 年上半年实现较高增长。OA 电源业务在日本市场受到疫情影响, 整体进展较慢, 但在上半年也实现了良好增长, 未来市场空间可以预期。</p> <p>2、问: 公司目前在新能源汽车领域的布局和进展情况?</p> <p>答: 2021 年上半年, 公司新能源汽车产品订单量水平超过去年水平, 但由于今年芯片紧缺的原因, 订单交付受到较大影响, 收入确认延后。而去年同期交付的主要是上一年度的订单, 2020 年下半年汽车类产品交付较少, 2021 年下半年公司将采取措施, 努力提升交付水平以满足客户需求。公司新能源汽车业务主打大客户模式, 虽然当前营收占比较小, 但仍持续接到新订单, 并且在新能源汽车相关产品领域不断加大研发力度, 以寻求新的发展机会。目前, 公司在新能源主驱、MCU、DCDC、OBC 的布局基础上, 继续在精密线材、压缩机、热管理系统等方面有新的业务布局, 新业务目前处于送样和小批量认证阶段。</p> <p>总体来看, 公司的新能源汽车业务板块仍处于调整期, 虽新能源汽车领域当前普遍存在毛利率较低且风险较高的情况, 但公司依然长期看好该行业机会, 认为新能源是未来发展的持续大方向。</p> <p>3、问: 请问公司目前在工业自动化板块中的布局?</p> <p>答: 公司在工业自动化板块研发投入较多, 除传统 PLC、变频器、控制器以外, 公司在智能焊机、油服设备、工业微波领域经过长期布局, 现已逐步放量, 收益展现; 在液压伺服泵、精密线材布局了 1 年以上, 目前刚开始起量, 未来预计会有规模的释放。</p>
---	--

工业微波属于新技术，在工业中运用进展良好，并受经济和疫情影响不大，目前订单增长较快；智能焊机在上半年实现高速增长，属于公司未来长期看好的产品；液压伺服泵为注塑机的核心部件，相关产品未来也将是亮点；直线电机及传感器规模较小，订单增速较快，但目前仍受制于交付问题；精密线材主要是各类新型线材在不同行业的广泛应用，公司也将布局新能源汽车上的新型线材产品，公司精密线材可全自动化生产，虽然毛利率较低，但规模效益明显。

总之，公司在工业自动化领域坚持走差异化路线，希望未来能在更多新产品上逐步实现规模效应。

4、问：公司上半年工业自动化毛利率下降的原因，以及第二季度整体毛利率环比上涨的原因？

答：首先，上半年工业自动化毛利率下降主要由于业务结构变化：精密线材等较低毛利产品销量在本年度快速增长，且处于上量初期，损耗也较大，从而拉低了工业自动化板块整体的毛利率。但毛利较低不代表净利低，因为线材产品的研发费用、售后费用、市场营销费用都较低，而且公司定位在高端市场，未来稳定后盈利可观。另外，由于竞争格局对涨价的冲击，共同造成了毛利率的下降。

其次，公司整体毛利率在第二季度基本稳定主要得益于公司与供应商的长期合作模式，与供应商协商控制成本的上涨，并且积极与客户协调沟通提高销售价格；加之产品结构的因素，低毛利产品的业务营收（如新能源汽车产品）在公司整体业务中的占比下降。总体来看，公司毛利率相对比较稳定。

5、问：上半年疫情对海外出口业务的影响如何？在第三季度能否缓解？

答：2021年上半年，深圳盐田港因海运船员的疫情造成了出口货运困难局面，目前盐田港的海运运力仍十分紧张；全球范围内的芯片紧张情况也暂未缓解，对下游生产和交付影响较大，海外出口的压力仍然存在。但由于公司出口印度市场的产品通常受季节性影响，第三季度为产品销售淡季，受疫情影响相对有所减弱。

6、问：请问公司未来的资本性投资思路？

答：出于对技术保密、质量控制和成本控制的需要，公司会不断加大对生产的投入。公司的电驱电控产品产能主要集中在湖南株洲地区，智能卫浴产品产能主要在浙江台州地区。公司为应对未来发展需求所布局的株洲、河源基地已经部分建成投产，仍在持续稳步建设中。公司未来还将有序推进长沙和杭州的产业中心建设，为进一步发展奠定研

	<p>发和产能基础。</p> <p>7、问：公司认为未来主要面临的挑战来自哪些方面？</p> <p>答：正如我们半年报所披露的，公司目前面临的挑战主要来自于两方面：①目前国际、国内宏观经济形势复杂多变，叠加不断演变不定的疫情局势，宏观经济如发生不利变化或调整，可能将对公司生产经营环境产生不利影响，进而影响公司的业绩表现。另外，因公司海外客户以及直接、间接的海外销售占比相对较高，全球疫情不断反复在一定程度上影响了公司的订单交付进度，也为后续的宏观经济市场变化增加了不确定性，使公司对下半年市场各方需求的把握度有所下降。②全球范围内大宗物料涨价，导致公司原材料成本上涨，仍可能影响公司的经营表现。加之全球性的半导体芯片严重短缺现象，使得公司各类产品交付周期均出现不同程度的延迟。而此次芯片短缺问题波及领域广、持续时间长，在一段时间内，芯片供应紧张造成的订单交付紧张问题仍将是公司未来所面临的主要风险。</p> <p>8、问：请问公司研发投入的分布情况？</p> <p>答：公司上半年研发费用总额为 2.03 亿元，同比增长 22%。公司主要根据各事业部的实际情况，不同程度地投入研发费用，例如，在充电桩、通信电源、激光电源等定制电源方面，公司研发投入较多；工业微波以及油服设备也有较大的投入。总之，公司一直将总研发费用稳定在营收的 10% 左右，此有利于公司的长期稳定发展。</p> <p>9、问：公司为何选择在海外地区如泰国、印度等地设立工厂？</p> <p>答：公司布局印度工厂主要是为了配合当地贸易及税收政策的需要，土地及厂房现为租赁使用。而公司在泰国设立工厂，主要原因是避免中美或与其他国家之间的贸易政策未来可能产生的不利变动，同时也是海外大客户的考量与诉求。因海外疫情影响，目前泰国工厂建设进度有所延迟，但公司未来会在泰国持续不断加大投入。</p> <p>接待过程中，与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。参加调研的投资者已按深圳证券交易所要求签署调研《承诺书》。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 9 月 7 日