

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：2021-010

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 checked="" type="checkbox"/> 其它（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券研究所 张帆 华泰证券资管 逯海燕 顶天投资 张超 农银汇理 周宁 华宝基金 吴心怡 长城自营 赵浩然 天弘基金 李文静 红土创新 廖星昊 中意资产 臧怡 浦银安盛 姚卫巍 国信资管 吕科 华安基金 唐笑天 东方自营 王树娟 中海基金 陈星 平安养老 李志磊 长盛基金 张伟光 环懿投资 吴加昊 合煦智远 程卉超
时间	2021年09月24日，15:00--16:00
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. 简单介绍公司基本情况？</p> <p>答：公司全称深圳信隆健康产业发展股份有限公司，成立于1991年10月，于2007年1月在深交所股票上市，公司总部位于深圳，在天津，江苏太仓，越南，美国有子公司，美国洛杉矶子公司负责北美、拉美等美洲市场的业务拓展和服务。公司三大</p>

主营业务：自行车零配件、运动健身器材、康复器材；自董事长创业开始到现在已有 40 多年历史；公司 2020 年度营收 18.67 亿，同比减少-5.05%，归属上市公司股东净利润 1.65 亿元，同比增长 293.85%，扣非净利润 1.33 亿，同比增长 143.06%，2021 年上半年总营收 12.7 亿，同比增长 85.54%，归属上市公司股东净利润 1.25 亿元，同比增长 175.38%，扣非净利润 1.15 亿元，同比增长 220.96%，目前公司三大主营业务营收以自行车零部件占比最高。

2. 行业数据显示，目前自行车行业总量已经较为平稳了，未来行业的增长点在哪？

答：以整体宏观环境来看，从 2020 年新冠疫情发生一直延续到 2021 三季度，2020 年二季度国外疫情开始，为避免群聚感染，大众采取独立的出行方式，同时因为疫情封闭在家衍生出了大量户外运动健身的需求，造成国际市场自行车需求量暴增，增长态势持续到目前为止维持在高峰的状态。目前因为疫情衍生出来的需求在持续，以后阶段还要把环保的议题考虑进来，地球持续暖化，极端气候的情况频频发生，衍生出来的一些大自然反扑的情况，导致人类面临严苛的生存风险越来越高，各国政府纷纷提出节能减排，碳中和等承诺、指标和政策、措施。虽然随着新冠疫苗接种覆盖率提升，疫情有所缓解，世界多国经济开始恢复，但是疫情仍存在反复，政府对新基础设施的承诺以及对电动自行车购买奖励措施和全球碳中和措施推动，将带动电动助力车、自行车和个人版电动滑板车持续热销。中国大陆因为刺激经济政策“新基建”和碳中和政策的大幅投入，利于个人骑乘出行增加也在一定程度推动共享单车和中高阶运动自行车的发展。欧洲自行车制造协会 CIE 和 CONEBI 协会和欧洲自行车基金会 ECF3 个自行车协会联合预计，到 2030 年欧洲人每年会比现在多购买 1000 万辆自行车，比 2019 年高出 47%，每年总共将售出 3000 万辆自行

车，电动助力自行车销售增长强劲，从 2019 年 300 万台增长到 2030 年的 1700 万台；根据美国第三方调查机构 PMR 报告 预计 2019~2024 年全球自行车市场将扩大 37.5%，收入将增加到 620 亿美金。到 2024 年电动助力自行车市场价值将达到 244 亿美金，未来 8 年全球自行车复合增长率将接近 4%，主要是人民追求更健康的生活方式、全球变暖以及资源枯竭等。此外，原来自行车道数量不足将会是自行车市场增长的主要障碍，目前各国政府也藉由扩增自行车道作为促使民众选择自行车、电动助力车、电动滑板车等微出行的助力。亚太地区在未来预计会是最主要且成长率最多的市场。主要是政府对于自行车产业视为“可持久性的运输工具”以及“环保节能”的重视与推广，由于人口众多，此区域的经济成长率未来还会持续攀升，更造就广泛的中产阶级人口未来收入及地位的提升，预计未来亚太地区会有更高比例的群众选择高阶档次的自行车和电动助力车作为代步健身娱乐休闲工具。

3. 请问怎么看疫情对海外需求的透支程度？

答：即使疫情结束，对自行车的需求还是会持续增长。因为疫情的关系，民众选择自行车、电动自行车、滑板车微出行的习惯已经形成，电动自行车，电动助力车使用方便舒适，速度更快，比传统自行车更愉快的更方便的使用经验，以及各国政府为了环保的议题提供各种政策的支持，包括购买补贴，扩增自行车道等等都是后续自行车持续增加的助力，所以自行车的需求增长还是会持续下去。依据台湾工商时报报道今年 7 月采访世界自行车行业龙头“捷安特”母公司台湾巨大机械的董事长和执行长，他们预期整个自行车行业后续还有黄金十年，希望携手所有自行车产业链企业共同争取后续更好的发展。

4. 海运情况是否有改善？目前在手订单情况如何？

答：目前四季度自行车配件订单还是满产的，但是海运的情况似乎并没有太大改善，缺柜情形还是比较明显，公司正通过加强与船公司、货运代理商沟通协调，争取最短的时间内取得货柜尽快将届期的货物运交世界各地的客户。

5. 公司自行车零部件产品在传统自行车与电动助力自行车间是否有通用的可能？还是说工艺上区别很大？

答：公司专业研发、生产、销售的自行车车把、立管、坐垫管、避震前叉、碟刹等自行车零部件产品，大部分与电动助力车是可以共用的；除此之外，还有有一些专门针对电动助力车特性开发的零部件产品就是电动助力车专用的（例如：车把孔带内置导线孔和带整合式内置导线孔立管）当然其价位/利润会更高一些。

6. 公司所接触的电踏车生产厂商主要是哪几种类型？

答：公司客户涵盖范围广，包括国内、国外主要大型的组车厂和品牌商，该大型的自行车整车厂、品牌商目前都已有电踏车的生产和销售，他们同时也是我们传统自行车零配件的客户，所以客户兼容性是很高的。

7. 国内对于电动滑板车可能还没路权相关标准，怎么看待电动滑板车的前景，未来国内是否有可能获得许可上路，有没有对滑板车行业做项目投资？

答：公司 2019 年大批量的电动滑板车外销到国外市场，当时是美国电动滑板车运营商购买产品投放到美国及欧洲各大城市 and 地区，2020 年初因疫情发生，共享电动滑板车停止运营，该客户在 2020 年三季度推出个人版电动滑板车，出货大概 4 万辆。目前公司电动滑板车业务主要是制造供应车架、立管等配件，由客户指定的电力系统供应商/组装厂进行组装后销售。据了解，

2019 年初开始实施的国家电动车新国标，并没有把电动滑板车涵盖在内，虽然国内目前已有运营商在小范围内如产业园区、校园等运营共享电动滑板车，但实际上国内还没有对于电动滑板车出台专门的技术指标或者规范规则，目前来看国内的路权还没有开放，具体什么时候有相关规定出台比较难以判断。

8. 简单介绍康养器械的情况和后面的计划？

答：公司在 2016 年更名为深圳信隆健康产业发展股份有限公司，目的是为了更好的体现公司的行业特征；公司的自行车零部件产品主要是供应客户作为组装运动健身休闲用途的自行车，如山地车、公路赛车、海滩车、极限自行车等都是运动休闲型的自行车。运动健身器材业务则完全是涵盖运动健身领域；康复器材业务是和世界前三大康复器材品牌商进行 ODM 合作，产品包括轮椅，病床架，助行器，拐杖等能够为体力衰弱的长者、残疾人、康复过程中的病人提供方便，提高其生活质量的产品。目前公司手动轮椅部分在世界市场占比相当高，后续大力发展电动轮椅及智能轮椅。自行车营收占比是最高的，其次是运动健身器材，康复器材占比目前还比较小，康复器材公司是未来重点发展的方向。

9. 关于两个厂房涉及到的城市更新情况？

答：公司在深圳地区有两个厂区，位于龙华区和宝安区松岗街道办。公司在 2015 年和开发商签订合约，将龙华厂区腾空之后交给开发商进行龙华商业中心区的整体重新规划改造的项目，目前项目还持续在进行，目前在做专项规划报批工作，专项规划审批完成，获得施工许可就可以开始施工建造。

松岗项目目前因为政府城市更新政策有些变化，宝安区政府把公司划分进整体江碧生态产业园规划，但是经过公司跟政府沟通申请为独立规划和改造，目前已经申请下来了，细部的部分正在

	<p>进行筹划。</p> <p>10. 这两个项目最终落地具体多大影响？</p> <p>答：初步测算两个项目建成，产权置换之后加总大概能有约30亿元的资产增值。这是依据龙华项目在2019年聘请地产专业评估机构进行评估，以未来可以置换进来的办公楼的龙华商业中心区的办公楼的市值作为参考进行评估的。松岗项目还没聘请专业的评估机构评估，而是参考周边新的城市更新项目单位市值，依据可以置换的面积计算出来的评估值，加总之后差不多30亿左右。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021-09-24