

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：2021-014

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 type="checkbox"/> 其它（请文字说明其它活动内容）
参与单位名称及人员姓名	深圳市明己投资管理有限公司 付羽 深圳幸福时光私募证券投资基金管理有限公司 王博 晓扬科技投资有限公司 宾红辉 深圳市盈游天下投资管理有限公司 陈美
时间	2021年12月16日，15:30--16:30
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. 公司是一家蛮久的企业？</p> <p>答：是的！董事长于20世纪70年代在台湾创业，创业约20年后到深圳来投资设厂；深圳公司成立于1991年，2003进行股份改制，2007年1月在深交所股票上市。公司自董事长创业之初即主要从事自行车零配件的研发、生产及销售，公司于2000年跨足进入运动健身器材行业，约于2003年公司再跨足康复器材行业，整体经营有40多年资历了。</p> <p>2. 运动健身器材2020年上半年大概1个亿，全年3.8亿，今年</p>

下半年环比大提升的主要是因为个人版电动滑板车吗？

答：主要因为电动滑板车生产出货的旺季在三季度。

3. 上半年运动健身器材毛利率 15%，下半年 25%，提升原因？

答：一方面因为近几年公司持续进行产线设备自动化改造，经过几年的投入，生产、经营效率已有显著提升，成本降低的效果显现；另一方面因为公司不断提升工艺技术、随着产量不断提升员工工作熟练度不断提高，进一步提高生产效率；公司通过加大经营管理力度、稳定产品质量等方式减低成本；规模化效应、生产自动化改造、新工艺研发投入、新产品导入，营收持续稳定增长且增幅较大，公司运动健身器材的毛利率得以明显提升。另外，规模化效应降低了部分公司的固定成本、固定费用。公司持续进行生产自动化改造及新工艺研发投入，在销售额稳定增长的情况下，全公司员工人数从 2013 年近 6000 人压缩到现今 3000 多人，提升了生产效率，降低了生产成本。

4. 今年上半年主要生产的是个人版电动滑板车整车吗？

答：公司今年上半年主要生产的是零部件；由于 LG、三星等国外大厂为了配合新能源汽车，专注大容量电池电芯的生产，电动滑板车生产所需要的小容量电池电芯供给不足，电动滑板车若使用大容量的电池电芯，成本将增加 40%-50%，而国产的电池电芯虽较便宜但供应也是十分紧缺的情况下，今年上半年电动滑板车整车的运行受到较大干扰。

5. 今年上半年运动健身器材是 2.5 亿的收入比去年提升很多主要是电动滑板车的影响吗？

答：今年上半年主要受电动滑板车订单增长的影响；另外，去年上半年因为疫情的关系，复工后人员没有一次性完全到位，产线生产出货受影响的情况下，去年的基期比较低。

6. 有拓展新客户吗？比如联想，华为？

答：是的，公司有与上述客户进行配合，另外。还包括 BMW 汽车公司也有合作，但其涉及的数量较小。

7. 供货了吗？

答：有供货但数量没有小米那么大，部分是作为赠品赠送给购车的客户。

8. 公司有太仓、天津、深圳三个生产基地？

答：公司在国内原有三个生产基地，2020 年太仓子公司已转型为经营自有资产出租。

9. 公司电动滑板车主要在深圳生产，自行车配件主要在天津生产吗？

答：深圳的车手事业部、前叉事业部及天津信隆主要生产自行车配件，深圳以外销到欧、美及世界各地/国家为主，天津子公司主要供应北方市场的需求，并于部分供应东欧、拉丁美洲的市场。越南子公司主要生产自行车配件，一方面对应欧洲、美市场的需求，另一方面可以就近供应给当地及东南亚其他国家组车大厂。电动滑板车则主要在深圳生产。

10. 公司有计划扩产吗？

答：公司偏向采取轻资产方式扩充产能，依实际的接单情况采取弹性措施，适时调配公司内部的设备、厂房、人力等资源，及各事业部间相互调配协助的方式，快速提升产能。公司一直努力将用人数量控制在一定范围内，在维持人员稳定的同时，加强员工的教育训练，让员工工作熟练度更高，提升工作效率，提高产能。同时公司进行原有工艺的优化及新研发工艺的投入，公司近年来持续加速更新、引进先进的产线设备，提高设备自动化、

智能化的比率，降低对人工，尤其是技术工种的依赖，大幅提高了公司的产量、稳定公司的产品质量，降低公司成本，大幅提高公司生产、经营效率，此项措施将继续加大力度进行。此外，公司尚有长期密切合作的外协厂商是公司可利用的另一庞大的资源。公司将生产流程中的部分工艺交由外协厂商执行，完成后送回公司进行进一步的加工、质检、组装、包装、出货。

11. 公司研发费用还是增长很快，这个是投在什么地方？合作研发还是独立研发？

答：公司每一事业部、子公司均配置有完整的研发团队，2020年在深圳南山区新设立研发中心，顺应市场的需求，进行新产品设计开发以及新工艺研发及工艺的改善，同时具有独立研发及合作研发。

12. 中置电机是组车厂指定的吗？

答：电动助力车的组车厂有权选择生产中置电机的供应厂商。

13. 配件从可比来看，单价趋势？

答：以目前来看，预估自行车配件的市场单价在一定期间内还是呈现上升的趋势。近两年由于疫情影响情况较为特殊，原材料价格快速大幅上涨，导致公司的成本压力增大，公司通过售价调整往下游传导，同时新设计的电动助力车(E-Bike)专用零配件售价较一般配件的售价较高。

14. 自行车、电踏车这两年需求突然这么好，公司觉得能否持续？

答：据媒体报道，世界自行车行业龙头老大“捷安特”（世界最大的自行车品牌商&组车厂）“看好自行车产业还有黄金十

年，盼携手零组件厂商抢攻全球商机”，目前“至少 50%的订单未被满足”，近日新冠肺炎变种病毒 Omicron 迅速绵延至全球多国，外界担心好不容易趋缓的疫情再度恶化，自行车配件供应链混乱的问题将延续到明年；综上判断，行业仍存在持续增长的机会。

15. 需求增长和环保、碳中和有关系吗？

答：目前，世界市场自行车需求量大幅增长，除了因受疫情影响所形成的消费习惯，获得更加快速、便利、舒适、绿色环保独立微出行的生活方式与消费习惯已经形成且无法逆转之外，由于地球大气层暖化日益严重，极端气候频发，人类正面临日益严峻的生存挑战，世界各国政府纷纷提出碳中和、节能减排的指标、政策与承诺，为民众购买自行车、电动车提供补贴的鼓励，增建自行车车道提供助力，使用绿色代步微出行工具对于改善人类生存条件是必要的，已经是世界的大趋势。

16. 依据公司的公开信息，公司今年四季度满产，且订单排到明年底，是指订单排满到明年吗？

答：目前公司自行车配件订单依交期分布排到明年年底，因自行车行业一贯采用“及时生产（Just In Time）”的方式，因此客户并不会将所需要的订单数量一次性下给公司，后续仍将会陆续下单的。

17. 公司在自行车行业里面占什么地位？

答：公司作为自行车导向系统细分领域的龙头企业，在细分行业里市占比约 20%的比例。

18. 公司有股权激励计划吗？员工有没有股票？

答：公司在 2020 年 6 月份完成了回购公司股份作为股权激

	励计划的股票来源的工作，目前董事会正在对股权激励计划草案进行进一步的优化。
附件清单(如有)	无
日期	2021-12-16