

证券代码：002955

证券简称：鸿合科技

鸿合科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源、平安证券、国金证券、富国基金、高毅资产、中欧基金、创金合信、华商基金
时间	2022年5月24日上午10:00-11:30, 下午13:30-16:30
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书夏亮、投资者关系主管刘宇彤
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者交流内容概要：</p> <p>1、公司2021年度收入分类情况？</p> <p>按板块分类，公司业务可以划分为教育板块、商用及其他板块。2021年，公司教育板块实现收入51.16亿元，商用及其他板块实现收入6.95亿元。</p> <p>按区域分类，公司收入可以划分境内及境外。其中，境内收入来自教育、商用及其他，境外收入均为教育。2021年，公司实现境内收入32.74亿元，实现境外收入25.38亿元。境外收入中，第一大客户代工收入为10.6亿元，其余境外收入中大部分为自有品牌收入。</p> <p>2、今年公司国内教育业务受到疫情影响吗？国内教育业务增速如何？</p> <p>2022年Q1，疫情对公司国内教育业务有一定的影响，但</p>

由于国内教育业务季节性较强，若下半年疫情有所好转，从历史数据和以往经验来看，站在全年的角度，公司全年的国内营业数据，应该可以到达预期水平。这主要是我国教育信息化经费每年稳定增长，国家对于教育信息化等方面的政策支持及投入保障，为公司国内教育业务的增长提供了保障。公司国内教育业务基本保持行业增长水平。

3、公司今年海外业务能够继续保持高速增长吗？

2021 年，公司境外业务实现收入 25.38 亿元，同比增长 91.15%。迪显报告显示，2022 年，海外教育市场智能交互显示产品出货量将首次超过中国智能交互显示产品出货量。得益于海外教育信息化产品的高速增长以及公司品牌认知度的不断提升，2022 年第一季度，公司海外业务收入继续保持高速增长，其中，自有品牌收入增速较高。

4、公司如何提升净利率水平？

2019 年-2021，公司净利率分别为 6.56%、2.39%和 3.22%。公司上市以来，由于经营管理方面仍有待提高以及原材料价格波动所致，公司净利率水平有所下降。2020 年-2021 年，公司及时发现经营管理当中存在的问题，上线 CRM 系统，通过信息化手段提高管理水平。未来，随着公司管理能力的提升以及公司核心竞争力的提高，公司净利率会逐渐恢复至正常水平。

5、公司海外业务增速较高的原因？海外教育信息化市场的空间？

公司教育信息化产品 2011 年开始进入北美市场，目前，公司教育信息化交互显示产品是为数不多的在北美、EMEA（欧洲、中东和非洲）、ACPC（亚太地区）三大区域市场中均位于第一梯队的品牌。

根据 Futuresource 报告显示，2021 年，公司 IFPD/IWB 产品在全球教育市场排名第二，2021 年公司自有品牌 Newline 在美国市场占有率为 15%，排名前三。

从政策层面来看，海外的教育信息化政策利好不断。美国从 2020 年 3 月发起教育稳定基金，当年 12 月追加，到 2021 年 3 月再度追加，这使得整项救助法案金额超过了 2,800 亿美元。资金主要用于学生疫情防护、学校防护、增加教师、在教师不足的情况下保障学生学习等措施。2021 年欧盟、意大利政府、意大利教育部联合发布了《意大利的未来学校计划》，该计划总投资 175 亿欧元，将用于新建校、改善教室、增强教室培训、远程教育等方面的改善。

根据迪显报告，2021 年海外教育市场智能交互显示产品出货量同比增速约 90%，至 2025 年，海外教育信息化市场智能交互显示产品出货量仍将持续增长，保持高位。

6、公司海外业务自有品牌和代工毛利率情况？

2021 年，公司自有品牌毛利率较高；代工毛利率较低在 10%以下。

7、公司海外业务运费情况？

2021 年，公司海外业务运费近同期 3 倍。目前，公司海运费价格没有进一步上涨。未来，如果海运费下降，公司净利润水平进一步提高。

8、原材料价格下降对公司毛利率的影响？

2022 年 Q1 公司毛利率为 25%，受原材料价格下降影响，2022 年 Q1 毛利率相比于 2021 年有所上升。

9、美元升值对于公司的影响？

2022 年 Q1，公司开展外汇衍生品交易业务，降低了美元升值给公司带来的汇兑收益。未来，美元继续升值利于公司出口，且其产生的汇兑收益能够提升公司净利率水平。

10、公司课后三点伴课后服务的开展情况？课后服务业务的市场前景？

公司课后服务业务依托“鸿合三点伴”为国内中小学学校提供设备互联、数据互通、师生互动的端云一体化课后延时

	<p>服务，助力各地行政教育部门实现课后服务的全覆盖。</p> <p>公司提前筹划、积极准备，在国家的双减政策一推出就向全体 K12 领域推出了“鸿合三点伴”课后服务整体解决方案，2021 年底，“鸿合三点伴”业务与全国 19 省 49 市 72 区县签约，合作学校超过 200 所，服务教师和学生超过 26 万人。截至 2022 年 5 月 24 日，“鸿合三点伴”业务与全国 21 省 65 市 104 区县签约，合作学校 544 所，服务教师和学生近 50 万人。</p> <p>从整个市场来看，“双减政策”出台后，各地方课后服务财政补贴/家长付费政策陆续出台，教培市场萎缩释放空间，整个课后服务行业市场前景广阔。</p> <p>11、公司放弃对新线科技增资优先认购权的原因？</p> <p>新线科技为公司中国商用孵化业务运营主体，由于公司中国商用业务仍处于孵化初期，市场前景广阔，但前期投入较大，新线科技近三年来持续亏损。</p> <p>公司放弃对新线科技增资的优先认购权，交易完成后，新线科技变成公司的参股公司，不再纳入公司合并报表范围。一方面，新线科技出表后会降低新线科技亏损对于公司净利润的影响；另一方面，目前中国商用业务正处在孵化期，本次交易能够优化新线科技的股权结构，充分调动新线科技核心团队积极性，满足其发展需求。</p> <p>12、公司股权激励设置的业绩考核指标能达到吗？</p> <p>2022 年，公司期权激励计划设置的公司层面业绩考核目标为 2022 年-2024 年公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别不低于 2 亿元、2.6 亿元和 3.38 亿元（不含公司每年常态化产生的非经常性损益约 3000-5000 万元）。公司的市值与公司实际达成的业绩指标相关，员工获得的期权收益与公司市值相关，若期望获得较高的收益，公司需完成远高于股权激励当中公司层面设定的考核目标。</p>
附件清单(如有)	

日期	2022 年 5 月 24 日
----	-----------------