

# 深圳市康冠科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2022-004

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 _____</p>
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>招商证券：王恬  平安证券：徐勇、郭冠君  华金证券：李蕙、陈雨倩、戴箬箬  招商资管：吴彤  进化论资管：高俊杰  开源资管：陈明  恒大人寿：张泽京、魏大千  大成基金：方向</p>
<p>时间</p>	<p>2022年6月10日9:30-10:30</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室</p>
<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>副总经理兼董事会秘书：孙建华  董秘办公室主任：范誉舒馨  证券事务主管：黄永贤  证券事务专员：王乾坤、陈艺婷、吴嘉凯</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p><b>问题一、公司产品的下游市场需求如何？</b>  答：从2020年下半年到2021年上半年，受疫情的影响，群众居家娱乐、办公、学习的需求骤增，导致智能电视和智能交互显示产品都呈现需求十分旺盛的情况。我们的产品营收也因此出现爆发式增长。而随着疫情的逐渐好转以及海外防疫政策的全面放开，同时伴随海外货币政策的收紧，导致整个显示产品市场的需求呈现下滑趋势。具体分产品来看：（1）智能电视：整个市场是呈现萎缩的趋势，尤其是中国、欧洲、北美等成熟市场下滑趋势明显，而对于亚非拉等发展中国家的新兴市场，由于还存在从小尺寸到大尺寸、从低端到高端的替换带来的市场空间，这类市场还处于微增长的状态；（2）智能交互平板：最早是从2013年，国内开始了教育信息化改造，智能交互平板开始在教育市场应用，至2020年，产品覆盖已基本完成，目前处于低速增长阶段；2016年开始在办公会议市场应用，市场逐步打开，目前处于相对高速增长阶段。综合来看，国内市场对于平板的需求增速大约是10%左右。而海外市场起步较晚，无论是教育市场还是会议</p>

市场，目前都正处于高速增长阶段，预计未来三年，每年的增速都大约在30%左右。

对于我们公司来讲，智能电视我们采取的是差异化市场策略，主要目标市场是亚、非、拉等发展中国家，目前还处于微增长的状态；智能交互平板我们主要拓展海外市场，目前与海外前十大品牌商客户都建立了合作关系，未来的市场策略重点也是提高在前十大客户的供货比例，另外在教育市场我们不做自有品牌，在会议市场则推出自有品牌皓丽和ODM业务同时进行。公司另外一块创新显示产品业务，未来也是重点发展方向，比如运动镜、美妆镜、移动智慧屏等，公司将通过ODM和自有品牌两种方式同时进行市场开拓，国内市场已经取得初步成果，海外市场也在稳步推进中。

**问题二、短期来看，公司产品的成本变化趋势如何？对公司经营业绩的影响如何？**

答：公司产品的成本构成中，核心原材料是液晶面板，占公司所有产品的总成本大概50%左右。面板的价格从2021年第三季度开始下跌，目前仍处于下跌的趋势，另外是IC、电子元器件、五金、注塑类结构件等，现在价格都处于高位，将来可能会下降。综合来看，今年下半年，公司的成本总体将呈现下降的趋势。

按照我们先接收订单，再生产交货的经营模式，原材料价格下降对公司经营业绩会有一些的正面影响，而基于客户买涨不买跌的心理，在手订单可能会出现下降趋势。不过我们的产能一直处于满产状态，募投项目也在持续推进中，将来会有更多产能得到释放；另外一方面，公司产品中的大尺寸类，定制化程度高的产品占比也在不断提升，此类产品的附加值更高。因此综合来看，公司的经营业绩情况还是向好的。

**问题三、公司自有品牌经营的产品类别、占公司业务的比例、以及未来的展望？**

答：公司旗下共有三个自有品牌：“皓丽”主要经营智能会议平板类产品、“KTC”主要经营电竞显示器类产品、“福比特”主要经营智能家居类产品；整体来讲，公司自有品牌业务占总体的比例不是很高，未来将通过用自有品牌运营创新类显示产品的方式，加大对自有品牌的投入。

**问题四、公司业务主要以外销为主，汇率波动对公司的影响如何？**

答：公司的产品80%左右销往海外，而原材料有55%左右也来自海外，所以汇率波动对公司的影响一部分是相抵的。总体来说，人民币贬值对公司的业绩有正面影响，但具体会带来多少的收益还要受到市场供求关系、原材料价格、竞争格局等多种因素的影响。公司也会通过金融衍生工具平滑汇率波动对公司业绩的影响。

**问题五、LG逐渐退出面板领域，对公司的影响如何？**

答：上游面板行业中，随着韩系厂商的逐步退出，国内厂商产能及市场份额正逐步扩大，公司也与国内厂商建立了合作关系，且与LG采购面板的比例也在逐步下降，因此LG逐渐退出面板行业对公司原材料采购没有太大影响。

	<p><b>问题六、公司产品在海外市场细分区域的占比情况如何？</b></p> <p>答：分产品来看：（1）智能电视：占比由高到低依次是东南亚、南美、北美、欧洲；（2）智能交互显示产品：占比最高的是欧美市场，大约50%以上，其次是亚太地区和其他区域。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年6月10日