

证券代码：002965

证券简称：祥鑫科技

债券代码：128139

债券简称：祥鑫转债

祥鑫科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-027

投资者关系活动类别	<input 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"/> 电话会议 <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	详见附件参会人员及机构名单
时间	2022年08月25日-2022年08月26日
地点	广东省东莞市长安镇建安路893号祥鑫科技股份有限公司办公室
上市公司人员姓名	董事、副总经理兼董事会秘书：陈振海先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 介绍公司基本情况</p> <p>公司专业从事精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售，坚持以精密冲压模具为本，不断提升模具的自动化和智能化水平，为汽车、动力电池、通信等行业客户提供整体解决方案，是国家高新技术企业、国家知识产权优势企业、模具出口重点单位，并建立了广东省汽车大型零部件模具工程技术研究中心和企业技术中心。公司在汽车轻量化成形方面（比如超高强度钢板和铝镁合金冷冲成型技术）拥有先进的模具开发技术，能够为新能源汽车行业客户提供轻量化的整体解决方案。</p> <p>二、 提问环节</p> <p>Q1：请问公司8月份公告的光伏逆变器的产品能否详细介绍一下？</p> <p>公司公告的光伏逆变器的产品主要是户用的，公司目前也与商用的光伏逆变器项目进行接洽，积极开拓更多的市场机会，优化公司的产品</p>

结构。

Q2: 公司 Q2 的毛利率和净利率对比 Q1 并没有大幅度的提高, 请问是什么原因?

前期由于部分产能处于爬坡阶段, 有的生产基地尚在建设中, 加上一季度广东疫情, 二季度上海疫情, 订单未及预期, 公司预计在第三季度的产能利用率有所提高。

公司会通过提升技术创新能力, 提高生产效率和精益化生产水平, 不断提高公司产品竞争力与盈利能力, 优化产品结构, 通过规模化生产来降低生产成本, 提升公司的产能利用率。

Q3: 请问公司在 CTP3.0 动力电池上的布局和技术突破?

公司与客户在 CTP3.0 技术已经建立了共同开发的意向, 有产品在报价、打样。

Q4: 请问公司与同行业客户的竞争的优势有什么?

金属结构件细分领域众多, 特别是汽车零部件, 公司主营业务包括了汽车模具、汽车车身结构件、动力电池箱体等产品。不同公司主营业务产品结构并不一致, 运用的生产工艺和金属成型技术也不相同, 公司的技术竞争优势有先进的模具技术、钢铝连接技术、自冲铆接 (SPR) 技术和热融自攻丝技术 (FDS) 技术、搅拌摩擦焊 (FSW) 技术、热成型及拼焊板技术等。公司能够根据不同客户的需求, 为客户提供从模具到结构件的新能源产品整体解决方案。同时公司围绕客户进行产业就近配套, 并且在项目初期就与客户共同开发。

同时公司和华南理工大学共建“新能源汽车动力电池系统联合研究中心”有利于公司抓住新能源动力电池产业的发展机遇, 提高创新能力, 提升产品附加值。公司将组织相关专家开展技术攻关, 包括但不限于电动汽车电池箱体产品结构设计、电池 PACK 结构件开发、电池热管理系统系统的开发。公司目标成为客户的核心供应商, 提供集成化、平台化的产品。

Q5: 请问公司目前的产能情况如何?

公司在华南地区、华北地区、华东地区、西南地区以及墨西哥都进

行了布局。公司在华南地区布局了三个生产基地，分别在广东省广州市番禺区、东莞市长安镇和东莞市麻涌镇。主要是配套华南地区的客户，例如广汽集团、比亚迪、小鹏汽车、东风日产、时代广汽（宁德时代）、华为和中兴等客户。公司在华东地区布局了苏州常熟生产基地和宁波杭州湾生产基地，主要为蔚来汽车、吉利汽车、奇瑞捷豹路虎、威睿电池、延锋等客户进行配套。公司在华北天津市武清区布局了天津生产基地，主要客户为一汽大众、一汽丰田以及佛吉亚等。公司在西南地区四川省宜宾市布局了宜宾生产基地，主要是为了配套宁德时代。公司的墨西哥工厂为延锋进行配套，未来的目标战略客户有特斯拉、奔驰、宝马、佛吉亚、博泽等。

公司新能源汽车结构件的产能是可以满足公司未来的规划，由于汽车零部件的特殊性，需要大型的冲压模具、大型的冲压件，需要定制厂房，扩产能需要提前半年至一年，所以这部分的产能是公司进行了提前布局。动力电池箱体、储能及光伏逆变器等产品可以租用厂房，快速扩大产能，如果这部分业务爆发性增长，公司也可以迅速进行产能扩张。公司的产能布局和应对能力可以满足公司的增速需求。

Q6：请问公司未来会重点与哪些公司进行合作？合作哪些产品？

公司将聚焦现有的优质客户，深度合作，争取做大份额，针对公司的优势产品，横向展开，为更多的客户提供服务。在新能源汽车领域，公司向广汽埃安、吉利汽车、比亚迪、宁德时代、孚能科技、欣旺达、国轩高科、亿纬锂能、塔菲尔等企业供应动力电池箱体、轻量化车身结构件、热交换系统精密部件、底盘系统部件等产品。在智能汽车领域，公司向H客户、德赛西威等企业提供可用于V2X智能网联、OBC车载充电、mPOWER智能电动、AIS融合感知、ADS智能驾驶、CDC智能座舱等模块的产品。此外，公司与本特勒、佛吉亚、法雷奥、马勒、延锋等世界知名的汽车零部件企业保持了长期的合作关系，并已经成为广汽集团、广汽埃安、一汽大众、蔚来汽车、吉利汽车、戴姆勒、比亚迪、小鹏汽车等整车厂商的一级供应商。

在储能和光伏领域，公司已经向H客户、新能安、Enphase Energy、

Larsen、FENECON GmbH 等国内外知名企业供应光伏逆变器、储能机柜、充电桩机箱等相关产品。在通信设备领域，公司向 H 客户、中兴、长城等企业供应的户外基站金属结构件、IDC 机箱、功能性插箱等产品，可用于 5G 基站和数据中心建设。

Q7：请问公司对一体化压铸的工艺路线怎么看？

当前主要金属成型技术包括：冷冲压成型、热冲压成型、压铸成型、锻造成型等，多种技术路线并存。公司主要以冲压工艺为主，效率更高，成本低，可以针对不同客户的产品在产品结构、工艺技术、性能参数、外型尺寸等方面设计配套解决方案并进行生产。据公司了解，对于一体化压铸工艺，部分整车厂有在进行布局和研发，汽车零部件的最终工艺方案以及材料是需要整车厂根据安全性能等要求综合考虑决定的。公司也持续关注行业内的先进成型技术，也有一定的技术储备可以支撑公司进行相关的技术转型。

Q8：请问冲压和压铸在工艺上有什么区别吗？

冲压和压铸技术的工艺和设备都不一样。冲压件是靠压力机和模具对板材、带材、管材和型材等施加外力，使之产生塑性变形或分离，从而获得所需形状和尺寸的工件的成形加工方法。冲压的坯料主要是热轧和冷轧的钢板和钢带。而压铸件是一种金属铸造工艺，其特点是利用模具内腔对融化的金属施加高压。模具通常是用强度更高的合金加工而成的，这个过程有些类似注塑成型。

Q9：公司后续会拓展哪些品类？

公司与本特勒集团合作布局热成型冲压技术，主要为汽车厂商供应底盘系统等重要汽车零部件，为公司未来布局汽车底盘系统、热成型件等奠定坚实的基础。公司也立项研发了便携式储能的相关产品，在丰富产品种类的同时进一步优化公司新能源产业布局，增强公司的技术实力，提高公司综合实力及核心竞争力。

Q10：请问公司对储能及光伏逆变器未来的前景怎么看？公司在光伏逆变器的竞争优势有什么？未来储能及光伏逆变器产品的毛利率是否会有提高？目前主要的客户有哪些？

国家能源局发布2022年上半年光伏发电建设运行情况，上半年光伏新增装机30.88GW，其中集中式光伏电站11.22GW、分布式光伏19.65GW。户用分布式光伏新增装机8.91GW，同比增长51.5%；太阳能发电装机容量约3.4亿千瓦，同比增长25.8%；因而带动了储能系统的销量大幅增长。根据CESA数据，2022年上半年国内储能装机功率为0.4GW，同比增长70%，对应装机容量为0.9GWh。当前光伏逆变器行业及储能行业的爆发式增长，下游厂商也享受到了行业增长的红利，订单量明显增加。公司与行业大客户进行深度绑定，预计未来产品上量后，毛利率可以提高。目前公司已向EnphaseEnergy, Inc、H客户等供应光伏逆变器产品，向新能安、Larsen、Power-One、FENECONGmbH等客户供应储能设备；同时公司也在积极开拓更多的市场机会，优化公司的产品结构，增加公司的行业竞争力。

Q11: 请公司展望未来的业务和增长点？

公司的发展战略是积极拥抱新能源，包括新能源汽车、动力电池、光伏逆变器和储能行业。公司未来会提高自身产品的价值量，给客户提供更方便的服务，成为平台化、集成化的供应商。随着新能源革命、新一代信息革命、智能交通及智慧城市的发展，电动化、智能化、网联化、数字化正加速推进汽车产业转型升级，对汽车零部件企业提出更高的要求，同时蕴含着广阔的发展空间和巨大的市场机遇，特别是汽车模具和零部件行业领先企业将从新能源汽车的发展中获益，公司认为短期内可以享受到行业增长带来的红利，长期来看公司将会与头部客户进行深度绑定，享受头部企业快速增长带来的机会。

Q12: 公司与本特勒的合资公司进展如何？

公司与本特勒公司的合资企业经营一切正常，项目也正在有序推动，目前已接到部分项目在生产交付，与此同时公司也在不断拓展战略客户。

Q13: 请问电池托盘的技术壁垒有哪些？

电池托盘的工艺技术及结构具有一定的壁垒，类似钢铝连接技术、自冲铆接 (SPR) 技术和热融自攻丝技术 (FDS) 技术、搅拌摩擦焊 (FSW)

技术，CTP 机构、CTC 结构、CTB 结构等是需要积累和验证的。在动力电池领域，公司能够根据客户需求提供各种电池箱体解决方案，并在前期研发阶段就和客户建立了持续开发的意向，协助客户解决产品的痛点，故客户粘性也相对较高。

Q14: 请问公司的动力电池结构件是给整车厂供应还是给动力电池厂供应?

公司的产品既有直接供应给整车厂的也有供给动力电池厂的。

Q15: 请问公司给安道拓和佛吉亚供应座椅骨架吗? 产品价值量大概多少?

公司主要向佛吉亚、安道拓、延锋、李尔、博泽、丰纺等客户供应汽车座椅骨架总成产品，产品价值量在 1000 元左右。

Q16: 公司中长期发展的规划是什么?

公司的中长期目标是成为一个平台型企业，围绕重点客户，深化与客户的关系，为客户提供一站式的服务，提高配套价值量，成为客户的战略合作伙伴。

Q17: 请问公司的技术团队情况怎样?

公司主要从事汽车零部件、通信设备结构件和其他精密金属结构件的研发、生产、销售和服务，具有专业的研发、销售、生产团队，围绕各个产品线，配备专业的团队。其中研发、生产过程中，公司以精密冲压模具为切入点，结合金属结构件批量化、自动化及精益化的生产管理优势，针对汽车部件分类及模具特性，公司将模具的制造分为多个团队，如冷却系统——铝合金模具团队、汽车座椅系统模具团队、汽车底盘件模具制作团队、大型铸铁模制作团队、小型结构件、功能件模具制作团队等，负责不同领域的模具制造，从而使公司在各个专业领域的模具技术朝高、精、尖方向发展，增加了公司的竞争力。

Q18: 请问公司在客户端的定位?

公司在前期项目接洽阶段不单是供应商，还会参与到前期的研发，配套提供各种技术方案。公司目标成为整车厂和动力电池厂的核心供应商，为客户提供集成化和平台化的服务，提升公司产品的单车价值量及

	<p>产品价值量的同时提高公司的竞争力。</p> <p>Q19: 公司对 CTB 技术和 CTP 技术怎么看?</p> <p>当前公司的电池箱体产品工艺主要有冲压工艺和铝挤工艺。其中动力电池的结构主要为 CTP 结构, 应用了 FDS、FSW 等连接技术, 属于行业内的主流技术。公司已经储备了丰富的电池箱体连接技术, 能够根据客户需求提供各种电池箱体解决方案, 公司给客户提供了混合动力电池的箱体, 纯电动动力电池箱体等各种产品。公司与客户在 CTC 技术和 CTB 技术上也建立了共同开发的意向。公司认为未来多种技术路线会持续共存, 每种技术都有各自优势, 公司可以根据客户的需求提供不同的解决方案。公司密切关注新能源汽车动力电池的技术发展情况, 持续跟进技术更新并进行相应的技术储备。</p> <p>Q20: 请问墨西哥生产基地的进展怎样?</p> <p>墨西哥基地目前已进行订单生产, 未来公司会扩大墨西哥的客户和业务范围, 目前公司主要为延锋进行配套, 未来的目标战略客户有特斯拉、奔驰、宝马、佛吉亚、博泽等。</p> <p>本次调研过程中, 公司严格依照《深圳证券交易所股票上市规则》等规定执行, 未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>参会人员及机构名单</p>

附件：参会人员及机构名单

序号	机构	姓名
1	宝新资产	闫鸣
2	北京东方睿石投资	唐谷军
3	北京清和泉资本	赵群翊
4	北京衍航投资	杨晓鹏
5	博普科技	章腾飞
6	博时基金	吴兴喆 王乐琛
7	博远基金	张星
8	财通自营	张苏
9	昶元投资	张秋
10	澄金资产	崔宇婷
11	冲积资产	何益臻
12	翀云投资	王亚飞
13	创金合信基金	寸思敏
14	淳厚基金	陈文 薛莉丽 廖辰轩
15	大摩华鑫	何茜
16	德邦基金	吴东昊
17	德邦资管	段一帆 韩伟琪 沈广杰
18	登程资产	于骏晨
19	东方财富证券	刘斌 张科理
20	东方证券资产	蒋蛟龙
21	东方自营	万里明 黄泓渊 黄泓渊
22	东莞市榕果投资	侯波
23	东海基金	杨红
24	东吴基金	张浩佳 谭行悦
25	东兴基金	孙义丽
26	敦和投资	李乾
27	方正证券	王锐
28	丰琰投资	于江勇
29	沅京资管	李正强
30	沅沛投资	孙冠球
31	福建豪山资产	蔡再行
32	复胜资产	周瑞剑
33	富荣基金	姜帆
34	巨曦资产	林娟
35	工银安盛	刘尚
36	共青城洪申投资	李飞
37	固禾资产	文雅
38	光大保德信	崔书田
39	光大资管	李行杰
40	广东恒昇基金	罗煦娟 罗娟

41	广东惠正投资	何云峰
42	广发基金	陈甄璞
43	广发资管	刘宁
44	广州黑金投资	彭汉洋
45	国海资管	吴正明
46	国金证券	邱长伟 张傲书 曾萌
47	国君资管	姚骏彪
48	国联证券	华庆
49	国寿安保	李捷
50	国泰基金	林小聪
51	国投瑞银	宋璐 桑俊
52	国投瑞银基金	陈小玲
53	国信资管	闵晓平
54	国元证券	康诗韵 范一洲 刘乐 张欣慰
55	海富通基金	朱光灵
56	海南和谕基金	陈以恒
57	海通证券	施毅 郑景毅 房乔华 金云涛
58	海通自营	刘蓬勃
59	瀚亚投资	韩依瑾
60	禾其投资	王祥麒
61	合远基金	庄焱
62	和基投资基金	王贵州
63	贺腾投资	周玄
64	恒识投资	杜亮
65	恒泰证券	胡三明
66	恒越基金	叶佳
67	红土创新基金	廖星昊 郑伟佳
68	鸿运私募基金	朱伟华
69	华安基金	介勇虎 龚一鸣 吴运阳
70	华富基金	范亮
71	华融证券	庞立永
72	华融资管	陈一鸣
73	华商基金	彭欣杨
74	华泰柏瑞	王敏
75	华泰保兴	张挺 刘腾飞 李昱奇
76	华泰资产	刘建义
77	华泰自营	张端锋
78	华西机械	毛冠锦
79	华西基金	刘佳妍
80	华夏财富创新资管	程海泳
81	华夏基金	李明斯 林峰
82	汇丰晋信	韦钰
83	惠理基金	郑高祥

84	基明资管	郑廉凡
85	嘉实基金	徐颖婷
86	建信基金	黄子凌
87	建信理财	俞逸风
88	金广资产	刘波 杨冬云
89	金鹰基金	田啸 孙倩倩
90	金友创智资产	史献涛
91	进门财经	杨颖杰 田自威
92	景顺长城	王玉 郭琳
93	玖鹏资产	薛博宇
94	聚鸣投资	王文祥 黄杨 袁祥 陈奇
95	开源证券	赵悦媛 肖碧海
96	凯丰投资	陈泽斌
97	乐瑞资产	蔡沛霖
98	理成资产	谢定禾
99	量金资产	马浩博
100	茂源资本	钟华
101	民生加银基金	高松 王晓岩
102	民生加银基金	郑爱刚
103	明达资产	李涛
104	摩根士丹利华鑫基金	陈修竹
105	南华基金	刘斐
106	宁波灏浚资管	柯海平
107	宁银理财	韦婉
108	宁涌富	翁强
109	农银汇理	任世卿 罗文波
110	诺安基金	丁云波 路龙凯 曾文传
111	诺德基金	黄伟
112	磐厚动量	胡建芳
113	鹏华基金	高松 罗政 张佳
114	平安基金	黄维 张俊生
115	朴信投资	朱冰兵
116	浦银安盛	李浩玄 王爽
117	齐家（上海）资管	牛建斌
118	前海汇杰达理资本	解睿
119	前海开源	苏奕铭
120	前海联合	张志成
121	青骊投资	徐成尚
122	趣时资产	翁亶 叶鑫 施桐
123	群益投信	李忠翰 杨书婷
124	群益证券投资信託	谢天翎
125	人保公募基金	孙浩然
126	融通基金	李进 刘申奥 李冠頔

127	沙钢投资	张姝艺
128	上海丹羿投资	高若辰
129	上海复胜资产	赵超
130	上海赋格投资	朱明瑞
131	上海灏霁投资	魏海芹
132	上海合道资产	江鹏
133	上海环懿投资	白云汉
134	上海尚近投资	赵俊
135	上海潼骁投资	王喆
136	上海沃珑港投资	宋正园
137	上海银叶投资	寇晨飞
138	上海逐熹投资	沈海兵
139	上投摩根	赵隆隆
140	上银基金	尹盟
141	尚雅	李泰
142	少数派投资	张宁
143	申九资产	朱小虎
144	申万宏源证券	陈旻
145	申万菱信基金	廖明兵
146	深圳鸿基天成投资	李玉婷
147	深圳民森投资有限公司	丁凡伦
148	深圳前海大千华严投资	徐稼宇
149	深圳中天汇富基金	许高飞
150	生命保险资产	陈启航
151	盛世景	张佳林
152	四川发展基金	张立平
153	太平基金	田发祥
154	太平洋保险资产	恽敏
155	太平养老	刘伟刚
156	太平资产管理有限公司	陈天昀 赵洋
157	天风证券有限责任公司	刘青林
158	天弘基金	张弋 陈祥
159	同犇投资	林烈雄 吴星月 董智薇
160	同犇投资	龚小乐 余思颖 王卫丰
161	瓦洛兰投资	冯琚
162	万吨资产	蔡文
163	望正	李鲲鹏
164	威海分公司高净值	张康
165	五地投资	邹铭睿
166	西部利得基金	林静 唐煜 温震宇
167	西部证券	陈麒元 卢大炜
168	西部自营	翟伟
169	汐泰	黄泽阳

170	希尔基金	余峰
171	先锋基金	曾捷
172	新华基金	赵强 巩显峰 朱战宇
173	信诚基金	孙浩中
174	信达澳亚基金	吴凯 潘启帆 吴清宇
175	星河投资	胡学峰
176	兴华基金	刘会铭
177	兴全基金	余喜洋
178	兴业基金	徐玉良
179	兴业证券	薛莉丽 刘刚
180	循理资产	陶佳恒
181	烟台东凯新投	陈增鹏 韩波
182	阳光资产	李恩国
183	易方达基金	殷明 杨宗昌
184	易同投资	吴思农
185	翊安基金	张益锋
186	银河基金	张珂 胡晓辉 刘丛菁
187	银鹭投资	汤开宏
188	英大资产	徐文浩
189	盈峰资本	张庭坚
190	永赢基金	马瑞山
191	甬证资管	徐晓浩
192	涌峰投资	齐达铮
193	于翼资产	张亚辉
194	煜德投资	蔡建军
195	源乘投资	钟光正
196	远信	刘广旭
197	运舟资本	吕一闻
198	长城财富	胡纪元 胡纪元 杨海达
199	长信基金	孙亦民 沈佳
200	长信投资	李兰明
201	招商基金	徐张红 赵季新
202	招商信诺资产	刘延波
203	招商自营	何雨明
204	浙江旌安投资	韩慧某
205	浙江巽升资产	邹冰洁
206	真科基金	罗志弘
207	郑州市鑫宇投资	王宇英
208	致合（杭州）资产	朱晟辅
209	中庚基金	王啊涛
210	中海基金	范宗武 章俊 邱红丽
211	中欧基金	凌莉
212	中欧瑞博	周丹

213	中融基金	刘野 骆尖 柯海东 卢俊友 孙志东
214	中山证券	刘文婷
215	中泰证券	刘奥东 王子杰
216	中泰资管	潘斌
217	中天国富	王轶铭 袁梦
218	中信保诚基金	杨柳青
219	中信建投	徐博
220	中意资管	臧怡
221	中银国际证券	刘航
222	中银基金	刘潇
223	中银证券资管	陆莎莎
224	中银资管	刘航 李晶
225	中邮基金	滕飞
226	中再资产	赵勇
227	重庆德睿恒丰资管	江昕
228	朱雀基金	黄昊
229	珠海怀远基金	李岩岩
230	遵道基金	杨增飞