

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：2022-028

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input 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	国盛汽车：丁逸滕 马尚尚 中银基金：裔汶锦 黄珺 李健 浦银安盛：杨达伟 刘浩 李东祥 凌亚亮 何逸仕 李浩玄 国海证券：洪瑶 华泰资产：刘建义 万永涛 丁星乐 刘潇潇 郭元方 东北证券：陆强易 温中朝 张煜苑 中再资产：胡换录 籍扬宇 孙博睿
时间	2022年08月27日-2022年08月29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>

二、提问环节

Q1: 请公司介绍下公司半年度报告的基本情况?

公司 2022 年半年度营业收入 17 亿, 比上年同期增 69.36%, 净利润 7596 万, 比上年同期增 56.41%。未来发展战略上, 公司会聚焦现有的优质客户, 纵向拓展, 争取做大份额; 同时横向展开, 丰富产品种类, 包括像动力电池箱体的相关业务。

在光伏逆变器领域公司也有陆续中标一些项目, 未来光伏逆变器业务可能会持续增长; 储能方面, 也积极开拓其他新的客户, 预计明年储能业务也会有比较大的提升。

Q2: 公司增速主要来源于哪些业务?

国务院发布关于印发新能源汽车产业发展规划(2021—2035 年)的通知提出新能源汽车的销售量到 2025 年占汽车总产销量的 20%以上, 随着新能源汽车的迅速发展, 为汽车模具和零部件行业带来更多业务机会。目前公司为广汽埃安、蔚来汽车、比亚迪、小鹏汽车等新能源汽车供应车身结构件, 并为宁德时代、国轩高科、塔菲尔、孚能科技、欣旺达、远景动力、巨湾技研、威睿(吉利汽车)等客户供应新能源汽车动力电池金属结构件, 在手订单充足, 新能源汽车业务占比将逐步提升。

储能、光伏逆变器精密金属结构件是公司未来重点发展业务。《“十四五”新型储能发展实施方案》文件指出: 到 2025 年, 新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。随着各地储能保障政策的进一步扩容, 将会推动储能规模的扩张和行业发展。公司积极布局光伏逆变器及储能领域, 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、储能等相关产品, 并不断拓展该领域的战略客户。

Q3: 公司目前主要生产光伏逆变器金属结构件主要涉及到什么工艺? 公司未来的产品目标是什么?

目前产品的工艺包括激光切割、数冲、折弯、焊接等, 属于柔性加工。储能的业务目标是供应大型、集装箱式的储能柜, 光伏逆变器的业务目标则是希望可以做成总装产品提供给客户。公司目标成为客户的核

心供应商，提高公司的竞争力。

Q4: 请问公司未来的产能是如何规划的？现有的产能都是如何分布和配套的？

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。

Q5: 公司所处行业是否存在客户壁垒？

就汽车行业而言，整车厂商对汽车模具和零部件供应商的要求非常严格，通常会制定一套严格的标准对模具供应商各方面的能力进行考察，不仅要求供应商能提供质量可靠的产品，对供应商的研发与测试能力、制造设备的先进性及保养状况、加工工艺、生产工序安排、员工的执行力、质量监控、工作环境等各个方面通常都有严格的要求。考察合格后，一般还需要经过可能长达数年的试样供应阶段，才会将该供应商纳入其全球采购体系中，确立长期稳定的合作伙伴关系。这些下游知名企业一旦认定某个企业的供应商资质，为保证产品品质及交付的可靠性

和稳定性，通常不会轻易改变其合作关系。这种严格的供应商资质认定，以及基于长期合作而形成的稳定客户关系，对新进入的模具和零部件企业而言形成了很高的客户壁垒。在这种稳定的合作伙伴关系下，下游企业还常常会与模具及结构件生产企业进一步加强合作，要求其在生产模具的基础上进一步配套提供成型工件的生产。

Q6：公司管理费用和研发费用增加的原因？

公司按照客户交货排期进行产能和研发布局，技术前瞻性地提前布局，研发投入相对比较大。

Q7：请问公司的一个成长历程是怎样的？

公司 2004 年成立，主要从事五金电子类金属结构件的生产，并逐渐积累了精密冲压模具的研发和生产经验。随着技术水平和服务能力的不断提高，公司获得了东芝、理光等办公设备领域知名厂商的认可，办公设备精密冲压模具以及金属结构件业务迅速发展，为公司进入汽车、通信领域打下了坚实的技术基础。2012 年以来，公司在汽车、通信、办公及电子等各个行业的业务均进入了快速增长期，其中汽车行业的销售金额及占比显著提升。

Q8：请问公司对行业空间怎么看？

根据中国汽车工业协会的数据，2022年上半年汽车产销双双超过1200万辆，分别达到1211.7万辆和1205.7万辆，同比下降3.7%和6.6%，上半年汽车产销总体呈现“U型”走势。其中，新能源汽车产销分别完成266.1万辆和260万辆，同比均增长1.2倍，市场占有率达到21.6%。在新能源汽车主要品种中，与上年同期相比，纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车产销继续保持高速增长势头。2022年中国新能源车总体进度已经超过乘联会去年末550万辆乘用车的预测；因此，目前需要调高新能源乘用车预测50万辆到600万辆，四季度初仍可能调高预测。

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。

当前新能源行业的爆发式增长，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，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。

Q9：请问公司对自己长远的定位是什么？

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。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。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。

Q10：请问公司在管理上有什么优势？

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。

Q11：请问公司有没有布局新的加工工艺？

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

	<p>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。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。</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>
附件清单 (如有)	无