

证券代码：002851

证券简称：麦格米特

编号：2023-001

债券代码：127074

债券简称：麦米转2

深圳麦格米特电气股份有限公司 投资者关系活动记录表

<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（请文字说明其他活动内容） </p>																																																																								
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>共计 88 个机构投资者（排名不分先后）：</p> <table border="0"> <tr> <td>安信证券股份有限公司</td> <td>中国国际金融股份有限公司</td> <td>睿远基金管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>财通证券股份有限公司</td> <td>中国银河证券股份有限公司</td> <td>上海保银私募基金管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>东北证券股份有限公司</td> <td>中信建投证券股份有限公司</td> <td>上海彬元资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>东方财富证券股份有限公司</td> <td>中信证券股份有限公司</td> <td>上海东方证券资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>东吴证券股份有限公司</td> <td>中银国际证券股份有限公司</td> <td>上海高毅资产管理合伙企业</td> </tr> <tr> <td>光大证券股份有限公司</td> <td>中邮证券有限责任公司</td> <td>上海光大证券资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>广发证券股份有限公司</td> <td>JOURNAL CAPITAL</td> <td>上海国泰君安证券资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>国金证券股份有限公司</td> <td>OceanLink Management Ltd.</td> <td>上海和谐汇一资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>国联证券股份有限公司</td> <td>Shanghai White Rhino Asset Management Co.Ltd</td> <td>上海弘尚资产管理中心（有限合伙）</td> </tr> <tr> <td>国盛证券有限责任公司</td> <td>创金合信基金管理有限公司</td> <td>上海锦上私募基金管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>国泰君安证券股份有限公司</td> <td>淳厚基金管理有限公司</td> <td>上海南土资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>国信证券股份有限公司</td> <td>富国基金管理有限公司</td> <td>上海鹏泰投资管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>海通国际证券有限公司</td> <td>富蘭克林鄧普頓投資有限公司</td> <td>上海秋晟资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>海通证券股份有限公司</td> <td>富瑞金融集团香港有限公司</td> <td>上海睿郡资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>华安证券股份有限公司</td> <td>广发基金管理有限公司</td> <td>上海甬兴证券资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>华创证券有限责任公司</td> <td>国寿安保基金管理有限公司</td> <td>上海煜德投资管理中心(有限合伙)</td> </tr> <tr> <td>华龙证券股份有限公司</td> <td>海创私募基金管理有限公司</td> <td>尚正基金管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>民生证券股份有限公司</td> <td>海富通基金管理有限公司</td> <td>深圳市智诚海威资产管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>瑞银证券有限责任公司</td> <td>海南果实私募基金管理有限公司</td> <td>太平洋资产管理有限责任公司</td> </tr> <tr> <td>山西证券股份有限公司</td> <td>昊泽致远投资管理有限公司</td> <td>泰康养老保险股份有限公司</td> </tr> <tr> <td>上海申银万国证券研究所有限公司</td> <td>红杉资本股权投资管理有限公司</td> <td>文渊资本管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>太平洋证券股份有限公司</td> <td>华夏基金管理有限公司</td> <td>兴证全球基金管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>天风证券股份有限公司</td> <td>嘉实基金管理有限公司</td> <td>张家港高竹私募基金管理有限公司</td> </tr> <tr> <td>西部证券股份有限公司</td> <td>景林资产管理香港有限公司</td> <td>浙江旌安投资管理有限公司</td> </tr> </table>	安信证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	睿远基金管理有限公司	财通证券股份有限公司	中国银河证券股份有限公司	上海保银私募基金管理有限公司	东北证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	上海彬元资产管理有限公司	东方财富证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	上海东方证券资产管理有限公司	东吴证券股份有限公司	中银国际证券股份有限公司	上海高毅资产管理合伙企业	光大证券股份有限公司	中邮证券有限责任公司	上海光大证券资产管理有限公司	广发证券股份有限公司	JOURNAL CAPITAL	上海国泰君安证券资产管理有限公司	国金证券股份有限公司	OceanLink Management Ltd.	上海和谐汇一资产管理有限公司	国联证券股份有限公司	Shanghai White Rhino Asset Management Co.Ltd	上海弘尚资产管理中心（有限合伙）	国盛证券有限责任公司	创金合信基金管理有限公司	上海锦上私募基金管理有限公司	国泰君安证券股份有限公司	淳厚基金管理有限公司	上海南土资产管理有限公司	国信证券股份有限公司	富国基金管理有限公司	上海鹏泰投资管理有限公司	海通国际证券有限公司	富蘭克林鄧普頓投資有限公司	上海秋晟资产管理有限公司	海通证券股份有限公司	富瑞金融集团香港有限公司	上海睿郡资产管理有限公司	华安证券股份有限公司	广发基金管理有限公司	上海甬兴证券资产管理有限公司	华创证券有限责任公司	国寿安保基金管理有限公司	上海煜德投资管理中心(有限合伙)	华龙证券股份有限公司	海创私募基金管理有限公司	尚正基金管理有限公司	民生证券股份有限公司	海富通基金管理有限公司	深圳市智诚海威资产管理有限公司	瑞银证券有限责任公司	海南果实私募基金管理有限公司	太平洋资产管理有限责任公司	山西证券股份有限公司	昊泽致远投资管理有限公司	泰康养老保险股份有限公司	上海申银万国证券研究所有限公司	红杉资本股权投资管理有限公司	文渊资本管理有限公司	太平洋证券股份有限公司	华夏基金管理有限公司	兴证全球基金管理有限公司	天风证券股份有限公司	嘉实基金管理有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司	西部证券股份有限公司	景林资产管理香港有限公司	浙江旌安投资管理有限公司
安信证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	睿远基金管理有限公司																																																																							
财通证券股份有限公司	中国银河证券股份有限公司	上海保银私募基金管理有限公司																																																																							
东北证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	上海彬元资产管理有限公司																																																																							
东方财富证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	上海东方证券资产管理有限公司																																																																							
东吴证券股份有限公司	中银国际证券股份有限公司	上海高毅资产管理合伙企业																																																																							
光大证券股份有限公司	中邮证券有限责任公司	上海光大证券资产管理有限公司																																																																							
广发证券股份有限公司	JOURNAL CAPITAL	上海国泰君安证券资产管理有限公司																																																																							
国金证券股份有限公司	OceanLink Management Ltd.	上海和谐汇一资产管理有限公司																																																																							
国联证券股份有限公司	Shanghai White Rhino Asset Management Co.Ltd	上海弘尚资产管理中心（有限合伙）																																																																							
国盛证券有限责任公司	创金合信基金管理有限公司	上海锦上私募基金管理有限公司																																																																							
国泰君安证券股份有限公司	淳厚基金管理有限公司	上海南土资产管理有限公司																																																																							
国信证券股份有限公司	富国基金管理有限公司	上海鹏泰投资管理有限公司																																																																							
海通国际证券有限公司	富蘭克林鄧普頓投資有限公司	上海秋晟资产管理有限公司																																																																							
海通证券股份有限公司	富瑞金融集团香港有限公司	上海睿郡资产管理有限公司																																																																							
华安证券股份有限公司	广发基金管理有限公司	上海甬兴证券资产管理有限公司																																																																							
华创证券有限责任公司	国寿安保基金管理有限公司	上海煜德投资管理中心(有限合伙)																																																																							
华龙证券股份有限公司	海创私募基金管理有限公司	尚正基金管理有限公司																																																																							
民生证券股份有限公司	海富通基金管理有限公司	深圳市智诚海威资产管理有限公司																																																																							
瑞银证券有限责任公司	海南果实私募基金管理有限公司	太平洋资产管理有限责任公司																																																																							
山西证券股份有限公司	昊泽致远投资管理有限公司	泰康养老保险股份有限公司																																																																							
上海申银万国证券研究所有限公司	红杉资本股权投资管理有限公司	文渊资本管理有限公司																																																																							
太平洋证券股份有限公司	华夏基金管理有限公司	兴证全球基金管理有限公司																																																																							
天风证券股份有限公司	嘉实基金管理有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司																																																																							
西部证券股份有限公司	景林资产管理香港有限公司	浙江旌安投资管理有限公司																																																																							

	西南证券股份有限公司 信达证券股份有限公司 兴业证券股份有限公司 长江证券股份有限公司 浙商证券股份有限公司	民生加银基金管理有限公司 南方基金管理股份有限公司 南京环恒投资管理有限公司 鹏华基金管理有限公司 睿目投资管理有限公司	中国东方资产管理股份有限公司 中国国际金融股份有限公司 中国人寿资产管理有限公司 中金基金管理有限公司 中融鼎（深圳）投资有限公司
时间	2023年04月29日（星期六）下午9:30-11:30		
地点	“进门财经”网络平台		
上市公司 接待人员 姓名	董事长兼总经理：童永胜先生 首席财务官兼董事会秘书：王涛先生		
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<p>一、活动具体内容：</p> <p>深圳麦格米特电气股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年4月29日（周六）9:30-11:30在“进门财经”网络平台举办了关于公司2022年年度报告及2023年第一季度报告的调研交流会。公司董事长兼总经理童永胜先生与首席财务官兼董事会秘书王涛先生对公司2022年度及2023年第一季度财务状况及经营成果进行了详尽的说明，并与投资者就公司发展情况以及其他投资者关心的问题进行了充分沟通。</p> <p>公司2022年度营业收入为547,775.86万元，比上年同期415,573.77万元，增加31.81%；营业利润50,614.92万元，比上年同期43,881.42万元，增加15.34%；利润总额50,530万元，比上年同期43,727.36万元，增加15.56%；实现归属于上市公司股东的净利润47,269.55万元，比上年同期38,884.77万元，增加21.56%；扣除非经常性损益后归属上市公司股东净利润25,572.42万元，比上年同期26,192.53万元，下降2.37%。因公司2022年股票期权激励计划的实施与2022年可转换公司债券的发行，2022年度产生相关股票期权费用与可转债利息费用共2,229.24万元，剔除上述期权激励与可转债利息费用影响后，公司2022年归属于上市公司股东的扣非后净利润为27,467.27万元，较上年同期上升4.87%。</p> <p>公司2023年一季度实现营业收入15.61亿元，较上年同期上升30.80%；实现营业利润16,859.32万元，较上年同期上升107.13%；实现归属于上市公司股东的净利润16,098.24万元，较上年同期上升119.12%；实现归属于上市公司股东的扣非后净利润9,682.19万元，较上年同期上升56.66%。因公司2022年股</p>		

票期权激励计划的实施与 2022 年可转换公司债券的发行，2023 年第一季度产生相关股票期权费用与可转债利息费用共 1,127.52 万元，剔除上述期权激励与可转债利息费用影响后，公司 2023 年第一季度归属于上市公司股东的扣非后净利润为 10,640.59 万元，较上年同期上升 72.17%。

二、提问及回复：

1、问：请问公司在新能源领域的业务最新进展如何？公司在该领域后续有什么样的战略规划与布局？

答：您好，公司新能源相关产品众多，包括光伏&储能&充电桩核心部件、新能源汽车驱控及电源模块、新能源汽车热管理核心部件、车载压缩机、风电变桨驱动系统、车规级精密连接等产品。

光储充方面：在政策引导和市场需求双轮驱动下，近年来国内光伏与储能产业一路高歌猛进，带动公司相关核心部件产品增速也大幅上升，在手订单充足，公司将以服务 B 端客户为定位，持续扩大客户覆盖。快速增长的新能源汽车需求与相关政策引导推动了充电桩产业的发展，2022 年公司充电桩业务成长迅速，从模块到系统整机，公司可为客户提供高质量的全套解决方案，不仅在国内市场实现乘用车&商用多领域应用，也正瞄准欧美等海外市场进行前期布局，进一步扩大了未来的增长空间。

新能源汽车方面：随着近年来国内新能源汽车市场的不断优化与整合，公司也正在逐步调整之前的新能源汽车单一大客户经营模式，以开放合作的方式，持续开拓新能源汽车领域的新客户，现已与北汽新能源、宁波菲仕（应用于哪吒汽车）、零跑等整车厂客户建立合作，更多的新客户还在认证过程中，可支撑公司未来业务规模的进一步扩大。公司也在车载压缩机、热管理系统等领域不断探索和突破，压缩机前期是大量送样选型的阶段，目前在部分领域已经取得实质性进展。

风电方面：公司在风电和再生能源行业也早有布局，目前已在风能市场开始了核心电气部件的供应，正在为风电行业核心客户批量供应风电变桨驱动器。

精密连接方面：公司精密连接产品可广泛应用于通讯、3C 电子、工业、智能办公、安防设备等领域，并且由公司控股子公司田津电子开发的应用于新能源汽车动力及储能电池包中的安全信号连接组件，目前已与某知名新能源汽车动力

电池厂商建立合作关系，市场空间广阔，预计未来将为公司带来新的收入增长点。

总体而言，在新能源领域，公司采用国内海外市场双线发展思路，坚持被集成战略，以为大客户提供优质服务为定位，有利于公司相关业务经营情况不受单一国家政策变动或单一行业变化带来的影响，减少行业周期性的干扰；同时，公司在新能源方面可供应的产品品类较全、布局较为完善，目前已实现了上下游产业链一体化布局，未来几年将会维持较好的增长趋势。谢谢。

2、问：公司智能卫浴业务是否会受房地产市场的波动影响？

答：您好，卫浴行业市场行情确实普遍受房地产行业波动的影响，然而公司主要从事的智能卫浴领域，在国内的市场渗透率不足 5%，仍与日韩等发达国家有着较为巨大的差距；并且随着越来越多的年轻人对智能家居产品的消费喜好升级，智能卫浴产业具备持续成长的巨大潜力，是我国家居市场未来的发展方向。公司对国内外品牌客户、电商客户覆盖全面，因此，公司智能卫浴相关产品的销售与市场拓展仍然有着乐观的前景，谢谢。

3、问：公司持续多年保持较高水平的研发投入，请问公司研发投入的方向主要有哪些，是如何考量的？

答：您好，公司以电力电子及相关控制技术为基础，以研发创新为导向，以优质服务为宗旨，2022 年公司研发费用 6.32 亿元，同比增长 37.28%，占销售收入的 11.55%。公司对于研发投入方向的选择是基于对行业发展方向的前瞻判断，所投入的领域均是公司所认为的未来发展空间与市场前景较为广阔的行业，例如：新能源汽车热管理系统、轻型电动车核心部件、工程机械电动化、新能源光储充部件、通信及服务器电源、医疗设备电源、智能采油设备等行业。公司将利用自己平台化的研发优势，牢牢抓住现今新能源、互联网、人工智能以及数字化生产等新兴行业的高速发展所带来的无限机遇，在相关领域持续加大研发投入、继续拓宽产品品类，加强平台化建设与布局，为各行业龙头客户提供从模块到整机、从硬件到软件、从部件到系统的机电一体化产品与解决方案，进一步提升市场竞争力与影响力。

过去 10 年，公司营业收入与研发投入均实现超过 30% 的年复合增速，研发费用率稳定在 11% 左右。以研发打磨技术，以技术布局业务，以业务壮大平台，以平台支持研发，如此正向循环，可保障公司未来生产经营规模的可持续性稳健

增长，谢谢。

4、问：请问近期的 AI 热潮对公司的业务有着怎样的影响？公司在这方面有着怎样的未来布局？

答：您好，近年来互联网、短视频、人工智能以及智能驾驶等新兴行业高速发展，加上近期 ChatGPT 的火爆问世，带动国内外数字化基础设施建设加速，也加快了公司网络电源业务（通信电源、服务器电源等）的发展。

5G 时代下的服务器电源主要特点是高功率密度，因此对其结构设计及材料材质有更高的要求。公司在服务器电源模块有着长时间的技术积累，目前已向国内外市场批量出货。服务器作为云计算的上游产业，其发展受到云计算产业发展的极大促进，同时，ChatGPT 带来的 AI 技术发展有望带动服务器行业高速增长。而服务器稳定性的首要影响因素便是电源。因此，在大数据时代开启后，市场对服务器电源的需求也在逐年增长。公司目前网络电源业务已批量供应的客户有爱立信、诺基亚、烽火、Cisco、Juniper 等海外大客户，相关国内客户也在持续拓展中。优质的客户资源，充足的在手订单，也给公司带来了极大的信心，预计相关领域业务在未来五年内仍然可被持续看好。另外，公司也为网络电源业务的未来发展持续投入研发，着重加强团队建设，引进高水平人才，同时也在加快建设海外生产基地，谢谢。

5、问：请问公司 2022 年全年及 2023 年第一季度的利润率变动情况如何？

答：您好，公司的整个财务体系与管理风格是比较稳健的，然而在整个上游市场供应形势紧张的大环境条件下，公司利润情况在过去两年内也受到了一些来自外部的不利影响，目前正在快速恢复的过程中。在利润率方面，首先公司受到了过去三年国内市场需求低迷，经济环境下行的不利影响，加之上游元器件供应形势紧张的所造成的极大成本压力，对公司的毛利水平产生了较大挑战。其次，公司立足于着眼长远的战略布局，持续性开发新的项目，较高的研发投入也对利润率水平影响较大。

从 2022 年下半年开始，上游器件供应紧张的趋势逐步有所好转，加上公司内部自身的成本管理优化措施，公司毛利率水平开始回升。另外，由于公司从过去到现在始终致力于长期投入及研发，为未来发展提供了强劲且持久的增长驱动力，未来随着越来越多的产品投入市场批量出货，产生规模化效应，公司净利水

	<p>平与盈利能力也将会进一步提升，谢谢。</p> <p>6、问：公司的多个产品都是以 ODM 的销售模式为主，是基于何种考量？</p> <p>答：您好，基于公司完备的供应链能力、制造能力与领先的研发技术水平，公司致力于向全球各行业的龙头客户提供电气一体化解决方案，所以 ODM 的经营模式是公司的核心经营战略。一方面，公司作为全球主流设备厂商的核心供应商，主要定位于向龙头客户供应核心部件，而多数客户并不希望产品上出现外厂 logo，在此背景下，公司采用 ODM 模式有利于巩固与客户的长期合作关系，也有利于公司自身研发技术与生产管理体系的不断优化积累。另一方面，采用 ODM 模式可以帮助公司避免产生过于庞大的销售和售后投入，从而把精力专注于构建研发与生产平台，纵横双向扩展公司业务，持续提升公司的综合实力。并且从公司过去不断增长的发展历程来看，这种经营策略是可持续的、有生命力的，谢谢。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>不适用</p>
<p>日期</p>	<p>2023 年 05 月 04 日</p>