证券代码：002402 证券简称：和而泰

**深圳和而泰智能控制股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

编号：20190819

|  |  |
| --- | --- |
| **投资者关系活动类别** | √特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他 |
| **参与单位名称及人员姓名** | 方正证券、中信证券、华西证券、华泰证券、中欧基金、招商基金、财通证券、中金公司、东北证券、大成基金、观澜湖投控、诺鼎资产、中融鼎、清水源投资、红土创新、前海互兴资本、招行银行 |
| **时间** | 2019年8月19日，14:00至16:00。 |
| **地点** | 深圳和而泰智能控制股份有限公司一号会议室 |
| **上市公司接待人员姓名** | 董事会秘书：罗珊珊 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **公司2019半年度业绩经营情况介绍**  2019年上半年，公司基于领先的技术研发能力、优秀的配套服务能力、严格的供应链管理等优势，营业收入、营业利润保持持续增长。实现营收17.4亿元，同比增长41.69%；实现归属于上市公司股东的净利润1.7亿元，较上年同期增长31.85%；实现经营活动产生的现金流量净额2.44亿元，同比增长2,244.98%；实现每股收益0.2018元/股，同比增加34.53%。  公司2019半年度业绩增长主要受到三个方面因素的驱动。第一，公司继续坚持高端客户、高端技术、高端市场的经营方针和优质大客户战略，深耕现有客户新项目、挖掘开拓新客户，实现了报告期内营业收入与净利润的较快增长；第二，坚持自主研发创新与技术服务相结合的研发理念，加强了研发投入，今年上半年研发投入同比增长48.29%达到7787万元，研发创新能力的提升使公司能够在做好技术创新研究的同时，还可从产品规划、设计、中试到制造各环节为客户提供全面的一站式技术设计服务，深受客户欢迎；第三，随着原材料价格回落以及公司与核心客户加大元器件替代力度，加上公司内部精细化管理能力的增强，公司今年上半年的制造成本较上年同期有所降低，导致综合毛利率从上年同期的21.41%提升到了本期的22.61%，同比上升了1.2个百分点，其中智能控制器业务（剔除本年度纳入合并报表范围内的NPE公司的影响）毛利率同比上升了2.24%。  在智能控制器之外，公司前期收购的铖昌科技2019年上半年业绩也是增长幅度较大，营业收入1.03亿元，比上年同期增长69.65%；净利润5535.86万元，比上年同期增长71.92%。同时，因为铖昌科技具备较强的技术实力与产品，与主要客户合作关系稳定，在手订单不断增加，目前已与多个大客户签订重大型号项目的技术协议。  另一方面，公司专门投资设立汽车电子智能控制器子公司，旨在进一步提升了汽车电子在公司的战略地位。实际上，公司一直以来都非常重视汽车电子领域的发展，目前公司已与全球高端知名汽车零部件公司建立合作，主要产品涉及汽车冷却液加热器等，未来还将进一步提升公司在汽车电子领域的研发能力及产品服务能力，吸引更多的优质客户，并建立面向全球汽车市场的供货能力和业务平台。  国际化产能方面，公司也做了储备，去年公司收购了意大利NPE公司，在欧洲布局了产业生产基地，2019年上半年公司以自有资金500万美元投资设立和而泰智能控制（越南）有限公司，在越南海防市安阳县的深越合作区投资设立生产基地，目前越南工业园正在进行厂房建设，预计今年十月份正式投产。两大产业生产基地的布局，有利于公司减少和规避国际贸易风险及汇率波动的影响、提升公司的全球供应能力及海外战略布局，更好的满足国际市场需求，增强公司盈利能力和竞争力。  **问答环节**  **1、目前经济形势不确定因素较大的背景下，公司2019年中报业绩比较亮眼，主要是因为什么原因？**  回答：2019年半年度，公司智能控制器业务板块和子公司铖昌科技射频芯片业务均保持了稳步增长。智能控制器业务业绩增长主要受优质大客户战略、研发创新能力提升、市场需求回归理性等多方面因素共同推动。智能控制器行业体量巨大，公司不断深耕现有客户新项目、挖掘开拓新客户，在手订单逐年增加，同时也获得客户较多的新项目进行研发，使得公司在客户的份额占比持续提升。铖昌科技2019年上半年业绩增长幅度较大，是因为铖昌科技本身具有技术核心优势，研发生产体系完善，拥有较强的军工资质，目前已经进入快速发展期，与多个大客户签订重大型号项目的技术协议，具备持续获得相关订单的能力。  **2、公司关于布局汽车电子，具体情况如何？**  回答：公司一直以来都非常重视汽车电子领域的发展，也做了相应的技术储备，取得了相关的认证，如TS16949等，近几年公司汽车电子细分领域产品的业绩贡献也是逐年增长。公司成立了汽车电子子公司，拟通过该子公司拓展汽车电子业务，目前从技术储备和认证体系上公司不存在问题，而且今年打破了商务局面，公司与全球高端知名汽车零部件公司建立了合作，主要产品涉及汽车冷却液加热器等，未来公司还将进一步提升公司在汽车电子领域的研发能力及产品服务能力，吸引更多的优质客户。关于汽车电子的定位，公司的定位也是做大品牌大客户。  **3、公司在保证主业专注度的前提下，于2018年收购铖昌和NPE标的是非常成功，是因为公司的资源很好，还是公司战略导向，详细介绍一下公司并购的情况。**  回答：公司在2017年及之前，基本是做的较小规模收购，主要是参股为主，收购的标的也是与公司主营业务相协同的。从战略布局上来讲，公司一定是在坚守主业的情况下，并购跟主业有协同效应的标的。我们每年项目看的还是很多的，但是最终决定投资还是非常谨慎的，一定是基于主业有更好的发展。公司属于做实业、做技术的企业，看重的也是标的公司的技术和客户结构，资源也很重要。未来公司如果是做对外投资并购，也一定还是与主业相关，目标是能够成为主业新的增长点。  **4、研发投入超过应收增长，具体是什么原因？**  回答：主要是几个方面：1，公司坚持自主研发创新与技术服务相结合的研发理念，持续加大研发投入，不断提升公司的研发技术实力。公司智能控制研究院是专门做关于行业技术研究开发；2，NPE合并报表的影响；3、铖昌科技的研发投入也在不断增加。  **5、公司收购NPE后，NPE的经营情况怎么样？**  回答：公司自收购NPE以来，通过供应链拉通（原材料成本），技术拉通（提高研发效率），制程过程拉通（自动化改造）等手段，使NPE经营效益明显好转，2019年预计相比2018年扭亏为盈。  **6、公司上半年毛利率回升主要因素是什么原因？是否有下行的风险？**  回答：今年上半年随着原材料价格回落以及公司与核心客户加大元器件替代力度，加上公司内部精细化管理能力的增强，公司今年上半年的制造成本较上年同期有所降低，毛利率也基本回归正常水平，综合毛利率从上年同期的21.41%提升到了本期的22.61%，同比上升了1.2%，其中剔除本年度纳入合并报表范围内的NPE公司的影响后，智能控制器业务毛利率同比上升了2.24%。从目前毛利率水平以及前几年公司的毛利率情况来看，如果外围环境没有大的变化，公司毛利率水平基本上会保持稳定。  **7、铖昌科技的产品能否成为国产芯片的替代？**  答：铖昌科技已经攻克了模拟相控阵雷达 T/R 芯片组件核心技术问题，其产品已经运用在航空、卫星等领域，铖昌科技也会在维持军用市场占有率持续增量的前提下，紧抓“国产替代”自主可控主线，积极开发市场容量巨大的民用5G芯片，不断加大了在民用及5G物联网芯片方面的研发投入。 |
| **附件清单（如有）** | 无 |
| **日期** | 2019年8月19日 |