

证券代码：603203

证券简称：快克股份

常州快克锡焊股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2017-001

一、调研基本情况

调研日期： 2017年5月20日	调研时间： 10:00—11:40
调研地点： 江苏省武进高新技术产业开发区凤翔路11号	
接待人姓名及职务： 金春/董事长， 苗小鸣/董事会秘书， 殷文贤/证券事务代表	
来访人员单位：	来访人员姓名
招商证券	诸凯、刘荣
华泰证券	孔凌飞
海通证券	沈伟杰
安信证券研究中心	李哲
中信证券	马超
上海申银万国证券研究所有限公司	施鑫展
华创证券	鲁佩
国泰君安证券	韦钰、俞能飞、陈兵、何符伟、罗阳
东北证券	熊鹏
方正证券	谢恒、钱洋
上海证券研究所	倪瑞超
浙商证券	闻茗萱
华金证券研究所	范益民

中银证券	陈祥
中泰证券研究所	朱荣华
中国中投证券	孙佳骏
华融证券	陈周飞
华安财保资产管理有限责任公司	刘宇辙、朱翔
上海汐泰投资管理有限公司	范桂锋
国金通用基金	刘文靓
西藏金楠资产管理有限公司	尤友
常州产业管理投资集团有限公司	胡宁
瑞锐投资管理咨询（上海）有限公司	王泳
江苏璟睿资产管理有限公司	许智
华宸未来基金管理有限公司	应晓立
个人	陈益军
个人	周宇
个人	马文辉
个人	马文焕
个人	金建国
调研形式： <input checked="" type="checkbox"/> 公司现场接待 <input type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会 <input type="checkbox"/> 媒体来访 <input type="checkbox"/> 其他	

二、调研主要内容

（一）公司介绍及现场参观

1、公司介绍

公司董事会秘书详细介绍了公司概况、主营业务、主要产品及应用案例、应用场景等，主要内容为：

公司是智能装联设备及自动化综合解决方案提供商。自动锡焊、自动点胶、自动螺丝锁付、视觉检测、组装测试、搬运移栽等专用工业机器人和集成多功能、多工站的自动化智能装备及解决方案业务增长较好，2016年销售收入占主营业务收入比例达51%。

公司产品和服务面向全球市场，出口收入占主营业务收入约16%。客户广泛分布于消费电子、通讯数码、汽车电子、智能家居等行业。

2、 公司组织参观了样品展示区，接待人员详细介绍了产品功能、应用领域等。

（二）主要问答交流内容

1、 锡焊行业的增长情况？

回答：

锡焊设备早期用的比较简单，后来技术逐步升级，比如出现了无铅制程控温的锡焊台，再做到桌面锡焊机器人，再到装联产线的自动化，相应地市场需求不断升级扩展。

2、 公司的目标和新产品方向？以及未来发展规划？

回答：

我们看好智能手机组装及相关模组设备市场的发展潜力，希望公司能参与更多的设备工艺，公司也在这方面积极进行技术研发储备，如高速点胶和贴合相关设备的规划研发。

为了更好支撑公司的未来发展，公司正在努力扩充工程师队伍。准备在东莞松山湖成立子公司，更好辐射珠三角地区；在珠三角地区可以做的更好，有很大提升空间。届时也会在当地吸引更多的技术人才。

公司同时也希望寻找爆发的机会，随着下游3C自动化的风口，在锡焊应用上寻找爆发，在新产品寻找机会。

3、 3C和汽车电子的销售占比？典型客户的采购量，渗透率？

回答：

目前3C+汽车电子销售占比有70%以上。采购情况具体要看客户需要什么工艺设备，一般来说公司的客户黏性较强，以某个点切入后，随后导入业务具有便利

优势。以汽车电子为例，主要需求是锡焊和螺丝锁付，那么粘性就很强。

4、单条自动化生产线体量有多大？交付周期如何？

回答：

公司擅长的是精密锡焊、点胶涂覆、螺丝锁付、视觉等。我们将具备两种以上功能或者两个以上同一功能的自动化设备连接视为自动化生产线。目前成功的案例中做的产线价值量 20 万以下至 300 万之间都有。对单体金额太大的设备，公司选择会比较慎重，注重现金流和回款质量及风险控制，强化精益管理，定期组织培训和分析，追求速度不忘质量。

几十万的设备一个半月内交付，更高金额的设备最多 3 个月要交付。

5、公司毛利水平保持较好的原因是什么？

回答：

我们在自己擅长的领域有竞争力，成本控制较好。未来随着公司积极拓展业务规模，可能会导致毛利率有所下降。

6、竞争对手的竞争情况？

回答：

公司认为在锡焊工艺领域，公司都是具备拿到订单的竞争力的，这方面毋庸置疑。由于 3C 市场主要是在中国大陆，所以国外的一些品牌厂商很多也在开拓国内市场。但我们公司在技术方面可以做到全线贯通，实现从软件开发、机械加工、工艺方案、组装调试等全面服务，同时具有中国本地化的成本、以及售后服务便利性的优势。从这个方面讲，公司的能力是很强的。如果国外有新的工艺设备，公司会在第一时间捕捉机会，提前进行技术研发储备。

国内企业的发展路径各有不同，比如我们是从小设备做到大的设备，有些企业起步就是大设备。在单个功能领域会产生一些交叉竞争，但各有专攻。

7、公司的产能情况？

回答：

公司产能主要是市场需求拉动、下游拉动。在接订单的过程中会有一些选择，但是目前产能的问题基本能通过调整资源配置、强化供应链管理、优化流程提升效率等举措加以应对。随着募投项目的建设投产，相关产能会进一步提升。