

证券代码：002823

证券简称：凯中精密

债券代码：128042

债券简称：凯中转债

## 深圳市凯中精密技术股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系 活动类别	<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）
参与单位名称 及人员姓名	深圳熠星投资管理有限公司 陈天公； 招商证券资产管理有限公司 李俊、李传真； 浙江伟星创业投资有限公司 程娜 中信建投 彭欢、郑培源
时间	2021年5月21日
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	副总经理兼董事会秘书秦蓉 董秘办工作人员武华东
投资者关系活动 主要内容介绍	<b>1、公司的发展战略？</b> 答：公司定位为具有全球竞争力的精密零组件一体化解决方案供应商。聚焦核心精密零组件业务，抓住新能源汽车、自动驾驶、碳中和、数字经济、工业 4.0 发展机遇，围绕核心客户需求，拓展新业务，多产品均衡发展。重点发展新能源汽车三电（电池、电机、电控）、智能驾驶及汽车轻量化等领域的核心零部件、国内较薄弱的关键技术及产品，做大规模，提升配套供应能力；同时，注重区域均衡发展，通过全球化布局，贴近客户，实现本地化配套。

**2、公司的主要产品及应用领域？具备哪些竞争优势？**

答：公司目前主要产品包括“换向器、集电环、多层绝缘线”（3个单项冠军、细分行业龙头）、气控组件、高强弹性零件、新能源汽车零组件等，公司新能源汽车零组件包括动力电池包组件（cell frame、busbar等）、驱动电机连接器、电控系统逆变器零组件以及汽车轻量化零件等产品。

公司产品广泛应用于汽车、新能源汽车三电系统、航空航天、智能家居和办公、医疗健康、智能装备、通信、消费电子、光伏发电设备等领域。

公司主要竞争优势：

（1）公司是全球行业领先客户的长期战略合作伙伴，拥有与客户同步开发设计能力；

（2）公司具备同步于世界前端的技术能力，掌握行业领先的精密制造核心工艺技术；

（3）公司具备可靠的品质和运营体系；

（4）公司拥有全球化运营平台及人才梯队。

**3、新能源汽车零组件的主要客户是哪些？是否配套国内市场？定点项目订单落地的概率大吗？目前在手订单情况？未来有无进一步的增长？**

答：公司为全球众多知名品牌新能源汽车配套新一代平台接口关键核心零组件，并且客户绝大多数为大型跨国企业，公司同时向客户在中国和海外的工厂供货。目前已获得戴姆勒奔驰、采埃孚、德国博世、博泽、日本电装、电产等十几家世界知名客户的数十个项目、百余款产品定点，产品配套奔驰、宝马、大众、丰田、克莱斯勒、广汽等知名汽车品牌。

公司已定点项目订单具有较强的确定性和稳定性。公司与客户全程联合研发，深度协同一体化，共同投入资金、人才、模具、设备、厂房等研发和量产资源；每款定点产品的量产供货周期较长，一般为7-8年。

公司新能源汽车零组件在手订单充足，多个核心客户的定点项目已陆续转入量产阶段。客户下达定点项目需求计划相比此前披露的 2020 年 10 月末的预估订单规模有大幅增加。

新能源汽车市场渗透率仍处于较低水平，仍处于行业发展初期，未来市场空间广阔。并且，公司的核心客户都在加速向电动化转型，加大投资力度。公司跟随市场发展趋势，跟随优秀客户成长，同步于国际领先技术，持续高强度研发投入，不断培育新增长点。

#### **4、公司目前产能布局情况？未来资本开支计划？**

答：公司主要有 8 家工厂，分别位于深圳坪山、深圳宝安、湖南长沙、广东河源（在建，已部分投入使用）、广东惠州（在建）、以及德国斯图加特（博世、戴姆勒奔驰、保时捷总部所在地）、德累斯顿（戴姆勒奔驰欧洲电池厂附近）。上述产能布局基本可满足公司未来 3-5 年的产能需求。

公司未来资本开支主要用于扩建产能（包括机器设备、厂房）和技术改造。河源、惠州新工厂计划在近 1-2 年完成建设，完工后厂房建设投资支出将减少，整体资本开支会趋缓。公司将根据市场情况及时调整投资计划，提升资金使用效率和资产回报。

#### **5、公司在开发项目情况？研发投入情况？**

答：公司紧跟行业和技术发展趋势，在开发项目主要涉及燃料电池系统外壳、氢储能热交换系统零组件、应用于驱动电机的扁线线圈、新能源汽车三电及智能驾驶领域其他新产品，以及填补国内空白/进口替代/打破行业垄断的相关领域产品。

公司持续保持高强度研发投入，2020 年研发投入 10,161.01 万元，占营业收入 5.29%，研发人员占比为 11.92%。截止 2020 年末，公司拥有专利 150 项，其中发明专利 33 项，实用新型专利 117 项。公司立足自主研发创新，通过多年来持续的高强度研发投入和技术积累，已拥有完全自主知识产权体系，掌握为

	<p>客户提供核心精密零组件一体化解决方案的全套核心技术。</p> <p><b>6、换向器业务订单和产能利用率是否恢复？未来增长空间？原材料涨价对毛利率的影响？</b></p> <p>答：随着市场回暖和经济景气度提升，换向器订单大幅增加，2021年一季度产能利用率89.5%。</p> <p>公司换向器业务将跟随市场和行业发展趋势，巩固龙头地位、提升竞争优势，保持稳定增长，带来稳定现金流，支持未来领域新业务快速发展。</p> <p>公司采用“铜材成本+制造成本+合理利润”的定价模式，会根据铜材等原材料的价格适时调整产品售价。</p> <p><b>7、德国子公司SMK经营情况是否好转？公司对SMK未来战略定位？</b></p> <p>答：德国SMK经营情况已经好转，今年一季度已恢复疫情前正常盈利水平。</p> <p>SMK未来战略定位：承接戴姆勒奔驰及其他核心大客户在欧洲的本地化生产及配套；同时保持行业正常盈利水平；拓展未来领域的新产品和客户，逐步向新兴市场转型；新产品业务拓展利用其现有资源和能力，不额外新增投资；在研发、自动化和原型制造等技术能力方面与总部产生协同效应。</p> <p><b>8、本次定增发行募投项目情况，以及此次定增与之前可转债募投项目的关系和区别。</b></p> <p>答：本次定增募集资金规模3亿元，其中2.1亿用于新能源零组件生产线建设，9,000万元用于补充流动资金。</p> <p>前次可转债的募集资金有一部分是用于新能源汽车零组件扩产，本次定增发行是因为新能源汽车零组件定点项目和在手订单大幅增多，公司亟待进一步扩充新能源零组件产能。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021年5月24日