

证券代码：603677

证券简称：奇精机械

奇精机械股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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
参与单位名称及人员姓名	浙商证券研究所 余剑秋、卢书剑
时 间	2022年2月18日 9:30-10:50
地 点	通讯会议（腾讯会议系统）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书田林；证券事务代表胡杭波
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：贵公司怎么看洗衣机市场发展？家电零部件业务情况？</p> <p>答：从产业在线数据来看，2021年洗衣机销量较上年同比实现增长；整体上，外销增长幅度大于内销。公司认为洗衣机市场未来将以更新需求为主。</p> <p>公司洗衣机零部件业务占公司业务70%以上，主要产品为洗衣机离合器，用于全自动波轮洗衣机。公司洗衣机零部件业务还包括离合器配件，滚筒洗衣机的烘道组件、法兰等。</p> <p>目前，公司离合器的国内市场份额在20%左右（因行业未有权威数据统计离合器产销情况，公司根据产业在线波轮洗衣机内销数据推算得出）。洗衣机离合器方面的技术已经非常成熟，未来技术上出现突破或变化可能性很低；更多的是客户推出新的机型或改进等诉求，公司进行相应技术实现，原理上不会有大的变化。</p> <p>近年来，公司洗衣机零部件业务外销比例持续增长，2021年三季度，公司洗衣机零部件外销占比36%左右。</p> <p>问题二：贵公司有没有小家电零部件的相关技术储备？</p> <p>答：除了洗衣机零部件外，公司的其他家电零部件产品主要包括洗碗机零部件。公司现有其他家电零部件业务整体规模较小，发展速度较慢。目前，公司在积极拓展烤箱零部件等其他家电零部件产品。</p> <p>小家电相关技术储备方面，一是公司现有的业务未涉及过电控相关技</p>

术;二是小家电涉及的金属机加工相关工艺、技术与公司现有家电零部件、电动工具零部件、汽车零部件业务涉及的工艺技术基本相同,公司具备制造小家电的金属零部件生产能力。

目前,其他家电零部件产品的拓展在积极推进中。

问题三:国内洗衣机市场逐步缩水,贵公司有没有开拓海外客户?

答:2021年,中国和全球洗衣机销量均实现增长。但是,2022年洗衣机市场是否会保持增长及其增长幅度,公司整体持谨慎态度。

近年来,公司洗衣机零部件业务海外销售一直处于增长中。

问题四:贵公司家电零部件业务的产能规划?

答:公司洗衣机离合器产能在1200万台/年左右。从目前情况来看,公司2022年暂未有产能扩充规划。其他家电零部件方面,公司将视业务开拓情况开展投资。

问题五:贵公司怎么看电动工具的市场增速状况?2021/2022贵公司电动工具零部件业务的预期增长情况?

答:过去两年,电动工具市场均实现增长。公司分析可能的原因为:1、在部分特殊场景下,使用电动工具有利于减少人工、降低疫情感染风险;2、因疫情影响,在家时间增加,DIY意愿增强,促进了电动工具销量的增长。原先预计新兴市场例如巴西、俄罗斯、印度等会有增长,但从目前来看,新兴市场增量并不明显。2022年,公司认为电动工具行业预计与2021年持平或略有增长。

公司产品主要覆盖中高端市场,生产的零部件主要用于专业电动工具。高端电动工具主要在欧美国家、日本、韩国、新加坡、台湾使用较多;在国内,高端电动工具主要用于高标项目,例如高铁、核电、水利工程等。低端电动工具例如园林工具、家用工具等,市场竞争很激烈,利润率相对较低。

公司电动工具零部件业务客户主要包括牧田、喜利得、博世、日立工机等。2021年,公司电动工具零部件业务增长主要得益于部分客户终端销量增长较多,公司配套生产的零部件业务量相应增长。

目前来看,公司电动工具零部件业务的增长主要依靠现有客户的增量,包括客户产品更新换代及客户销量增加带来的需求增加。公司新客户

开拓有一定进展，但仍存在较大不确定性。

基于目前情况，公司预计 2022 年电动工具零部件业务保持平稳。同时，公司也在积极开拓新客户，若有新客户业务落地，公司电动工具零部件业务将引来新的增长点。

问题六：贵公司与哪些头部电动工具企业有紧密合作？进入到他们供应链的历史发展是？下游客户对我们的要求是？

答：公司电动工具零部件业务客户中，牧田、喜利得基本已合作超过 15 年。公司产品覆盖除塑料和电机以外电动工具中的所有机加工金属零部件。

公司下游客户对于产品质量的要求很高，不断压缩产品研发周期，持续要求降本和提升即时交付能力。为满足客户要求，公司逐渐具备了全面的工艺流程、较强的自我研发能力和工艺改进实现能力，具备快速供货保障优势。

问题七：贵公司对无绳化怎么看？贵公司的产品如何运用于无绳电动工具？

答：电动工具无绳化是发展趋势，占电动工具市场的比重在上升。公司生产的电动工具零部件为金属机加工件，无论是插电还是电池，对于公司的产品基本没有影响。

问题八：贵公司对电动工具零部件业务的产能规划是？有没有持续扩产计划？

答：按照现在的情形，暂时没有明确的扩产计划，但会针对现有的工艺进行改进投资。后期可能会根据客户的订单需求及新开发客户的订单情况，综合评估后适当增加投资，扩充产能。

问题九：贵公司汽车零部件业务目前主要的合作客户？产品运用的车型？在洽谈中的客户情况？

答：公司汽车零部件业务主要客户为赫斯科、博格华纳、舍弗勒、福特。公司汽车零部件主要供应给一级供应商，因此公司无法获知该部分零部件最终使用的具体车型。

公司拥有完备的机械精密加工能力，汽车零部件业务目前涵盖燃油车、油电混合动力车和纯电动车三方面。燃油车零部件主要包括链轮、电

	<p>磁阀等发动机、变速箱关键零部件；油电混合动力车零部件主要供应大众油电混合车型；纯电动车零部件规模很小，目前已确定订单主要为供应长安福特的电驱动中间轴产品，该产品预计于今年9月左右实现量产，该款产品生命周期（6年）预计总产值约为5300万元，根据目前情况判断，总产值预计将会有20-30%左右的增长。公司也在积极开拓包括新能源汽车在内的新客户。</p> <p>问题十：贵公司汽车零部件的产能及业务规划是？</p> <p>答：根据公司对于今年整体经济环境和疫情影响的判断，今年预计不会有大的产能投入规划。若有新的客户或新产品达成合作，届时会根据新产品订单情况投资扩产。</p>
附件清单 (如有)	
备注	

证券代码：603677

证券简称：奇精机械

奇精机械股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-002

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
参与单位名称及人员姓名	信达证券 王明路；兴业基金 孙楠；南京证券 章琪；南方基金 刘德斐；长信基金 程放；国信证券 朱张元
时 间	2022年2月22日 15:00-16:10
地 点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书田林；工业事业部副总经理张剑茵；证券事务代表胡杭波
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次调研活动以电话会议方式进行，由信达证券王明路先生主持。首先，董事会秘书田林女士向参加调研人员简单介绍了公司的大体情况，随后与会人员以问答方式进行了深入交流，具体情况如下：</p> <p>问题一：公司洗衣机离合器的销售主要采用议价模式，除洗衣机离合器外的销售主要采用竞标模式。这种议价模式一般如何议价？竞标模式下，公司的毛利率如何保持呢？</p> <p>答：公司家电零部件业务以议价模式为主，部分客户采用竞标模式。客户和公司产品的成本都有清晰的认知，两种模式下的产品价格并不会因销售模式而存在本质的差别。家电零部件市场竞争充分，不存在报价偏离市场价格较多的情况，毛利率的保持主要依靠公司提升自身效率，减少生产过程中的浪费。</p> <p>问题二：家电零部件的毛利率 2016 年之后处在下降的趋势中，主要原因是什么？产品价格，还是原材料成本的影响？</p> <p>答：产品价格和原材料成本两方面的原因都有。另外，公司 2017 年上市以来，通过 IPO、发行可转债共计募集资金 7.5 亿元左右，大量的固定资产投资在产能未能完全达产时也会影响公司业务毛利率。</p> <p>问题三：福特公司计划在中国推出的首款纯电动汽车将搭载 eTransaxle 技术的变速箱系统，除了供应长安福特中间传动轴总成产品之外，还给</p>

哪些客户配套哪些产品？

答：公司配套福特的中间轴产品是公司首款落地的纯电动车零部件产品，生命周期（6年）预计总产值5,300万元，后续根据终端销售情况可能增长20-30%，同时公司积极争取全球供货的可能。

目前，公司汽车零部件业务产品主要包括发动机正时系统的链轮、发动机及变速箱电磁阀的阀芯阀套、工程液压零部件等。

问题四：长安福特中间轴产品的认证时间多久？

答：2-3年。

问题五：公司生产的汽车零部件主要包括发动机零部件、变速箱零部件、工程机械零部件等，用于汽车发动机、变速箱以及工程液压系统。具体是哪个零部件，目前单个价值是多少？

答：产品价格根据零件类型、技术要求的不同差异较大，价格涵盖几元到几十元。

问题六：公司主要客户包括 HUSCO、博格华纳和舍弗勒等世界知名汽车零部件一级供应商。这些一级供应商在公司采购的价格是招标制？一般会有几个供应商参与招标？

答：以竞标为主。竞标前，客户进行技术预筛，最终参与竞标的供应商一般在3家左右。

问题七：公司积极拓展新能源汽车零部件业务，目前再谈的客户有哪些？具体供应哪些零部件？

答：公司积极与新能源汽车厂商接触、商谈，目前进展尚存在不确定性。产品类型主要包括精密机加工核心零部件。后续有明确进展，公司将以公告或其他合适方式披露。

问题八：2018年底可转债募集说明书中的年产2,600万件汽车动力总成关键零部件扩产项目，2022年大致释放多少规模？其中2,300万件发动机关键零部件，2022年释放多少？300万件变速箱关键零部件，2022年释放多少产能？

答：该项目变速箱零部件产品主要用于油电混合车型，全球供货。该产品去年最高峰产能利用率在80%左右，后续根据该车型的销售情况消化剩余产能。2022年，公司将通过内部优化提高该产品产能。

发动机零部件方面，受近年环保、减碳政策影响，客户对产品的质量要求提高，同时因产品更新换代与原项目规划时的情况发生了变化，项目实际产能与原计划产能不存在可比性。2021年，公司发动机零部件业务基本已满产。

问题九：公司现在的发动机关键零部件、变速箱零部件产能分别是多少件？产能利用率分别是多少？后续公司在汽车零部件板块的新增资本开支计划如何？

答：公司发动机零部件产能利用率接近100%，变速箱零部件产品产能利用率在80%左右。

以目前情况来看，公司2022年投入以设备更新、技术改造为主，其他将视业务情况开展投资。

问题十：公司离合器市场占有率情况？

答：离合器主要用于波轮洗衣机，公司离合器的国内市场份额在20%左右（因行业未有权威数据统计离合器产销情况，公司根据产业在线波轮洗衣机内销数据推算得出）。

问题十一：公司控股股东变更为国有股东后，公司的变化？

答：公司董事会、监事会、高级管理人员组成已按照《宁波奇精控股有限公司、汪永琪与宁波工业投资集团有限公司关于奇精机械股份有限公司之股份转让协议》的约定进行改组。

目前尚处于对赌期间，根据《股权转让协议》关于业绩对赌的约定，公司经营团队基本保持稳定。

问题十二：公司生产的家电零部件主要是波轮洗衣机，后续产业技术趋势如何？现有公司的洗衣机零部件产品会不会面临技术趋势变化带来的市场萎缩的风险？公司终止实施可转债滚筒项目是否与此相关？

答：整体来看，滚筒洗衣机的占比逐年增加，波轮洗衣机的产销量并没有明显减少。

国内，洗衣机离合器需求基本趋于稳定，公司近年来的增长主要来源于外销的增长。疫情恢复后，国外订单是否会发生变化待观察。洗衣机离合器业务公司将视后续业务情况开展投资。

目前，公司正积极开拓小家电零部件业务，具体投资将根据后续项目

	<p>实际情况开展。</p> <p>公司终止实施“年产 400 万套滚筒洗衣机零部件扩产项目”主要系项目产品原材料铝锭、钢材价格均大幅提高，尽管公司积极与下游客户沟通协商，争取上调产品价格，但仍无法完全覆盖原材料价格上涨而增加的生产成本，产品毛利率有所下滑。</p> <p>问题十三：家电零部件客户的订单周期多长？</p> <p>答：不同客户情况不同，存在按一年或三个月或一个月等情况。</p> <p>问题十四：家电零部件的产能是多少？产能利用率如何？</p> <p>答：公司离合器产能为 1200 万台/年左右。2021 年的产能利用率接近 100%。</p> <p>问题十五：目前可转债的评级是 AA-，一年的财务费用是多少？</p> <p>答：2021 年，可转债财务费用大概在 2,100 万元左右。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>备注</p>	