

# 深圳市康冠科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2022-008

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>          (线上会议)          </u>
参与单位名称及人员姓名	<p>开源证券：初敏、程婧雅                  中金公司：何伟、褚君、张沁仪、叶梦珊、谢然、郑冰倩、李晶昕                  中信证券：冯重光、陈宇奇                  国信证券：胡剑、李梓澎                  万和证券：田明华                  西部证券：诸乐轩                  山西证券：薛溟天                  东方证券：高兴                  dymon: Derrick                  WT ASSET MANAGEMENT LIMITED: FangRay                  Rita: LongrisingQian                  德邦资管：刘婧                  深圳市尚诚资管：杜新正                  浙江浙商证券资管：唐靓                  华泰证券（上海）资管：谢龙                  西安瀑布资管：杨森                  中国人寿养老保险：杨兆鑫                  建信信托：孙海梦                  安和（广州）私募基金：颜泽巢                  摩根士丹利华鑫基金：隋思誉                  广发基金：傅友兴                  前海开源基金：马文婷                  华泰柏瑞基金：张慧、徐振峰、王林军                  华安基金：崔莹                  西藏合众易晟投资：陈永红                  红土创新基金：张洋                  东方基金：郭晓慧                  六禾资本：石嘉婧                  深圳市涌容资管：万定山                  德邦基金：石林                  鹏扬基金：王亦沁、吴西燕、曹敏、伍智勇                  海富通基金：赵晨凯                  海南容光私募基金：高鹏飞                  长城基金：林皓</p>

	<p>深圳德朴投资：梁佳星  北京涇谷私募基金：蒋海  中国对外经济贸易信托：李晓真  银河基金：施文琪  施罗德基金：宋敬祎  长信基金：何增华、李夷  源乐晟：钱雨欣  工银瑞信：曾剑宇  容光投资：韩飞  诺德基金：张映泓  信达澳亚：马绮雯  国泰基金：林小聪  万方资产：黄淦  诺安基金：王晴  南方基金：李想  仁桥资产：钟昕  长江养老：朱勇胜  同犇投资：刘慧萍  湘财基金：林建敏  大摩：徐达  财通资管：赵雯  交银：于畅  彤源投资：张伟欣  建信基金：邵卓  合远私募基金：刘颜  永赢基金：王昕妍  清和泉：张格培  成泉：张梦圆  玄元：杨腾武  中融：陈方园  泰达：陈家坤</p>
时间	2022年8月22日-8月24日
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	<p>副总经理兼董事会秘书：孙建华  董秘办主任兼证代：范誉舒馨</p>
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>问题一、请从产品、业务结构方面介绍下公司上半年的营收情况？</b>  答：1、智能交互显示产品：营收25.33亿，占半年度总营收44.15%，是占比第一大的业务，与去年同期相比增长52.20%。其中：（1）智能交互平板，主要包括教育平板及会议平板，海外教育投入与国内相比相对落后，去年开始有较大增长，行业有三至五年内每年30%的平均增速，公司在行</p>

业内的产业链做的相对较全较深，灯条、板卡等全部自主生产，供应链、研发投入也相对较多，海外竞争中，公司比较具有竞争力；（2）专业类显示产品，主要包括电竞、医疗、拼接屏、广告牌等，这类产品上半年销量也不错，根据TRENDFORCE统计，KTC Mini-Led显示器2022H1在全球Mini-Led显示器市场市占率第二；（3）创新类显示产品，主要包括运动镜、AR美妆镜、KTC移动智慧屏，目前在各大线上商城均有销售，销售情况良好，市场反馈情况较好。

2、智能电视：营收24.92亿，占半年度总营收43.44%，与去年同期相比增长5.68%，全球来看，智能电视属成熟产品，中美欧市场是global品牌必争之地，这个市场压力大，价格敏感，不是公司主要的目标市场，我们主要目标市场在南美、亚太、中东、非洲地区。今年从全球销量来看，智能电视有所下滑，主要是中美欧下降的多，南美、亚太、中东、非洲地区还是略有上升，且有以小换大的增量需求。

**问题二、请问目前创新类业务这部分的研发、技术储备情况是怎样的？**

答：公司近两年研发出十几种创新类显示产品，目前看运动镜、AR美妆镜、KTC智慧移动屏这三款产品的客户反馈情况很好，其他暂未面向市场的产品在等客户一同打磨，我们会根据市场反馈情况逐步推出其他创新类显示产品。公司上半年，研发费用共计2.5亿，大部分主要投入在创新类显示产品领域，具备一定实力的研发、技术储备。

**问题三、明年如果面板价格上涨，公司营收及利润会不会大幅下降？**

答：对于整个产品的定价问题，我们不单一关注毛利率的变化程度，原材料价格每年都会有很大波动，我们的定价机制除了预判面板及其他原材料的价格，还包括对不同尺寸、不同品类、差异化程度收取不同的加工费用，这里面产品品类起更大作用，如果高附加值及高尺寸的产品占比高，我们的利润率就高，其影响远高于原材料的下跌。所以，面板价格涨跌不会决定性的影响公司的营收及净利变化。

**问题四、怎么看待下半年的业绩展望情况？**

答：主营业务增长方面，下半年是行业传统旺季，预计下半年会比上半年的出货量有所增加，大尺寸化的趋势也仍然存在，这些会对利润方面有积极影响。原材料方面，面板继续下降的幅度不会太大，今年内可能看不到明显反转变化的，所以原材料价格维持低位对公司业绩的影响可能是积极的。

**问题五、我们看到智能电视这部分产品还有5.68%的增长，为什么？**

答：智能电视从营收端看是较比去年同期相比是有5.68%的增长，主要源于我们大尺寸智能电视的出货量增加所致，进而导致销售价格的提升，新兴市场国家有小换大的增量需求。

**问题六、公司的产能规划是怎样的？**

答：目前公司在全国有2个生产基地，深圳及惠州。电竞显示器、美妆

	<p>镜等小尺寸产品会集中在深圳，大尺寸产品集中在惠州。明年Q1预计会有新的募投项目投产，待全部新产能建设完成及旧产能改造升级完成后，整体产能预计会提升20-30%。</p> <p><b>问题七、按产品划分，我们上半年的营收构成是怎样的，与去年相比有何变化？</b></p> <p>答：公司上半年，智能交互显示产品占总营收44.15%，智能电视占总营收43.44%，设计加工业务占总营收9.33%，液晶面板销售业务占总营收2.46%，其他业务占总营收0.63%。与2021年上半年相比，智能交互显示产品占比提升，其他业务类型有下降，智能交互显示产品是毛利较高的产品，此类产品的占比提高有利于优化公司产品结构，提升整体毛利水平。</p> <p><b>问题八、创新产品里的AR美妆镜、AR健身镜、KTC随心屏现阶段可能占营收比例尚小，请问贵公司未来会重点发展此类业务吗？此类业务是否会成为公司业绩的一个新增长点？</b></p> <p>答：公司会加大此类创新显示产品的投入与发展，希望能够打造出更多爆款产品，为公司提供更多的新业务增长曲线，目前这几个产品在各大线上商城均有销售，销售情况良好，市场反馈情况较好。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年8月24日