

证券代码：603890

证券简称：春秋电子

苏州春秋电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他： _____
参与单位名称及人员姓名	参与单位：天琛资本 邓君勇；中昂基金、中江基金 吕新君、钱崧俊；光大证券 贺根；天弘基金 邢少雄；天风证券 冯浩凡；常州君翼私募基金 吾卿。
时间	2022年9月16日 14:30-17:30
地点	合肥精深精密科技有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张振杰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、可转债发行项目及进展情况介绍</p> <p>近年来，公司不断完善和加强在笔记本结构件领域的领先优势，进一步释放产能，增加市场竞争力，同时在“电子通讯”板块和“汽车电子”板块同步推进，以形成“一体两翼”的战略格局。</p> <p>汽车电子板块主要借力“新能源汽车”高景气赛道实现公司跨越式发展。公司此次拟公开发行可转债不超过人民币5.7亿元，即用于汽车电子镁铝结构件项目，是公司实现汽车电子板块发展的重要出口，具有里程碑意义，目前公司发行可转债项目已通过中国证监会发行审核委员会审核通过，即将进入发行阶段。</p> <p>二、行业情况分析</p> <p>新能源汽车领域正处于成长期的初期阶段，市场规模快速扩大，多元化的产业格局逐步成型。新能源汽车是一个新的产业赛道，将形成整车制造与核心零部件共举的新型产业格局，是未来</p>

确定性较高的产业发展方向。

公司通过在镁铝合金的技术优势，契合汽车轻量化的产业趋势，在新能源汽车多个场景均得充分发挥镁合金优点，如汽车转向零件、导管架、车顶支架、方向盘、座椅骨架、门框、门内盖等，未来新能源汽车中，镁铝结构件的价值量将相当可观，而这些正是公司潜在利润增长点和技术优势着力点。

三、公司情况概述

此次现场参观的主体是公司全资孙公司合肥精深精密科技有限公司，也是此次拟发行可转债募集项目“年产 500 万套汽车电子镁铝结构件项目”的实施主体，合肥精深成立于 2021 年 2 月 22 日，产品全部采用镁合金材质，注册资本 2000 万元，2022 年上半年实现净利润 2987.18 万元。

四、回答投资者提问

1、在公司调研的情况下，了解到公司产品全部为镁铝合金结构件，想咨询一下镁铝材料的应用优势？

答:镁铝材质的应用在电子结构件领域的应用现在是较为广泛的，因为其具有质量更轻、硬度更高、更耐高温和高湿环境的特性。

在笔记本电脑结构件上的材料应用上，有塑胶件向金属件发展的趋势，而在金属件发展上，也有由铝合金向镁合金发展的趋势。同样大小的铝合金，重量约为镁合金的 1.5 倍，所以我们看到市场上采用镁合金材料的笔记本电脑基本上都是价格高于 1 万元以上的高端机型，而且拿在手上十分轻薄。

而在新能源汽车的发展方向上，由于动力电池能量密度的制约，尽可能减轻电池以外部分重量成为有效提升新能源车续航里程的方案之一，因此，密度小、强度高、承受冲击载荷能力强的镁铝合金结构件优势也得以凸显，同时镁铝合金耐高温、耐高湿环境的特性也更加有利于新能源汽车的应用，所以目前可以说镁铝合金的材料应用无论是在 3C 方面还是在汽车电子领域都有其难以替代的应用优势。

2、关注到公司近年的年报中一直强调笔记本电脑的发展趋势

由塑胶件向金属件转变，能简单描述一下公司目前在金属件方向上的发展情况吗？

答：确实，笔记本电脑结构件在由塑胶件向金属件发展，因为金属件无论从产品的外观、性能的提升方面都有更明显的优势，公司也较早地捕捉到了这一行业发展态势，所以较早地进行了金属材质从研发、设备投入、团队建设等方向的转型升级，并取得了较好的效果。

2022年1~6月，金属件占比已超过40%，其中镁铝材质的应用全部在合肥精深，2022年上半年，仅镁铝合金的应用就形成了近3000万元的利润，镁铝合金的应用无论从产品的毛利率和盈利能力都较塑胶件有较大提升。

3、公司在镁铝结构件的技术优势和竞争力，是否存在较高的行业壁垒？

答：公司在探究镁合金在笔记本电脑外观件领域应用时，已成功突破“半固态射出成型”的技术壁垒，熟练掌握设备使用和配套技术。“半固态射出成型”是将镁粒子加热到600摄氏度的高温下将其注入模腔内成型，其对设备的要求也较高。

随着新能源汽车电子车载屏的大屏化和多屏化趋势，新能源汽车结构件很多产品结构较高，就需要采用更大的机台来进行生产，我们公司内有2台1300吨的机器用来生产适用于较大尺寸的产品，目前该种机器在国内仅有11台，且集中在4家企业之内，可以说在无形中也增加了竞争对手的行业进入壁垒。

同时在产品的外观处理上，公司的MAO处理技术在国内也是少有的先进技术，这点也是很多客户较为关注的技术优势。

公司通过在镁铝合金的技术优势，契合汽车轻量化的产业趋势，在新能源汽车多个场景均得充分发挥镁合金优点，如汽车转向零件、导管架、车顶支架、方向盘、座椅骨架、门框、门内盖等，未来新能源汽车中，镁铝结构件的价值量将相当可观，公司未来希望将新能源汽车的单车价值达到3000元以上。

4、刚刚在参观过程中，发现贵司的自动化程度较高，且已经进入批量化发展，而且在2022年上半年已经实现了近3000万的

	<p>利润，想了解一下汽车电子的订单情况？</p> <p>答：公司目前已经经营情况较好，已经形成了一定的盈利能力。在订单的结构方面大概是 3C 产品结构件约占 95%，汽车电子结构件约占 5%，在 5 年的时间里不断提升汽车电子结构件的占比，最终达到汽车电子结构件占比 95%，3C 产品结构件占比 5% 的目标。</p> <p>目前，汽车电子结构件的订单还不算多，但我们已经与多家汽车品牌或其供应商进行积极洽谈，同时这些潜在客户对我们公司的技术实力和全制程加工能力也表示了浓厚的兴趣和充分的认可。在汽车电子领域，公司目前正式确定合作关系的企业有广东省 T 公司、惠州市 D 汽车电子股份有限公司等，其中 D 汽车电子股份有限公司是目前在国内外汽车电子领域均处于领先地位，下游产品涵盖比亚迪、蔚来、吉利、宝马等新能源汽车。就在今天，我们也刚刚收到 D 公司研发完成正式开模的通知，很快可以进入批量化生产阶段。</p> <p>相信公司可以不断拓展汽车电子领域业务，与越来越多的新能源汽车品牌商及其供应商形成合作，公司未来在新能源汽车轻量化发展趋势中会有更加广阔的发展空间。预估公司镁铝合金应用于新能源汽车领域的产业规模，全部产能释放后，有望成为国内最大的新能源汽车镁铝应用厂商之一。</p>
附件清单	无
日期	2022 年 9 月 16 日