

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：2022-007

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、张弛；中信证券 康恃榛；前海人寿 黄皓；华宝基金 孙嘉伦；华泰资管柴颖颖；太平基金 蒋栋轩；华鑫证券 刘嘉俊；
时 间	2022年11月03日 10:00-10:45
地 点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	财务总监姚利群；董事会秘书田林；工业机械事业部副总经理张剑茵；
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，由信达证券张弛先生主持。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：公司前三季度三大板块的营收情况？</p> <p>答：2022年1-9月，公司家电零部件业务营收占比76%左右，电动工具零部件业务营收占比不到10%，汽车零部件业务营收占比13%左右。</p> <p>问题二：家电板块海内外业务占比情况？</p> <p>答：2022年1-9月，公司家电零部件业务营业收入同比略有下降，其中外销收入上半年同比有增长，第三季度同比下滑；内销收入受疫情等因素影响有所下降，但幅度较小。</p> <p>问题三：公司的海外销售也是采取和国内客户一样的长期框架性协议吗？订单周期多久？</p> <p>答：大部分客户采用框架性协议方式。从接收订单到订单完成时间一般在3-6个月左右。</p> <p>问题四：今年原材料价格变动对公司利润率的影响？在框架协议中是否约定关于原材料价格波动议价的条款？</p> <p>答：公司产品的主要原材料为钢材、铝材、塑料。从公司原材料采购价格来看，公司钢材和铝材2022年上半年的采购均价高于上年均价，第三季度采购均价较上年均价有所下降，总体上，2022年1-9月钢材和铝材的</p>

采购均价仍高于上年同期。

2022年1-9月，公司原材料成本占主营业务成本的比重约63%，较上年增加1个百分点左右。

2021年，原材料价格上涨后，公司与客户展开协商，部分客户或部分产品价格有所上涨，但不足已覆盖原材料价格上涨导致的成本上升。

问题五：洗衣机的供需是否直接影响公司产品的销量？是否还有开拓空间？

答：内销方面，公司销量与波轮洗衣机供需的关联度较高；外销方面，因为公司产品未覆盖所有客户，且销量相对全球的洗衣机产量较少，与公司客户产品的市场波动关联度更高。

目前，国内离合器的竞争格局已基本稳定，拓展的空间有限。公司近几年离合器业务的增长主要来源于外销的增长。

问题六：从目前来看，公司明年的海外需求？

答：受目前俄乌战争等国际局势影响，明年的需求存在较大不确定性，无法做出准确的预测。

问题七：公司家电零部件板块开拓新业务情况？是否需要新建产能？

答：公司积极依靠自身精密加工能力开拓其他家电零部件业务，例如热水器零部件、洗碗机零部件等。

公司大部分设备能用于上述新业务使用。若部分产品有工艺或精度上的要求，公司根据需求进行部分投资。

问题八：公司汽车零部件业务情况？

答：公司汽车零部件业务包括传统燃油车零部件、混合动力汽车零部件及纯电汽车零部件三部分。

燃油车零部件方面，公司零部件主要用于发动机和变速箱，包括控制阀的阀芯阀套、正时系统链轮等。

混合动力汽车零部件方面，公司目前为大众混动车型供货，主要产品为变速箱的阀芯阀套。

纯电车零部件方面，目前已经定点的福特中间轴产品，用于野马纯电动车，该项目量产时间有所延后，预计将于明年2月份量产。

同时，公司积极开拓新的汽车零部件产品，部分已经获得定点，例如销钉、线圈罩等，目前金额均较小。

	<p>问题九：公司福特中间轴产品的订单体量？</p> <p>答：福特野马纯电车中间轴产品生命周期（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。</p> <p>问题十：汽车零部件业务从接洽到量产需要多久？公司目前的产能利用率？有没有扩产的规划？</p> <p>答：以2-3年为主，视不同客户有所不同。公司的产能利用率在70%-80%左右。目前，公司以利用现有产能为主，若有特殊工艺或新工艺要求、新业务需要等，公司会进行补充投资。</p> <p>问题十一：电动工具零部件业务同比下滑的原因？</p> <p>答：2021年，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；同时因疫情影响，在家时间增加，DIY意愿增强，促进了电动工具销量的增长。受益于上述原因，公司2021年电动工具零部件业务收入大幅增加。</p> <p>今年，因欧美放开疫情管控以及客户渠道铺货需求下降，公司电动工具零部件业务收入同比上年同期下滑，但同比2020年同期仍有较大增长。</p> <p>问题十二：公司电动工具零部件产品的应用领域？未来是否向终端拓展？</p> <p>答：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。目前，国内中低端电动工具市场竞争激烈，综合考虑利润、自身竞争优势等，公司未有向终端市场拓展的计划。</p> <p>问题十三：为向下修正奇精转债转股价格的具体考量？</p> <p>答：公司未调整转股价格的主要原因如下：1、受疫情和国际局势影响，公司认为目前经营业务未真实反映公司盈利能力；2、市场环境不佳，现有股价未能反映公司真实价值；3、在目前市场环境下，公司预计修正转股价格对于促进转股的效果有限。</p> <p>问题十四：电助力自行车动力系统零部件项目情况？</p> <p>答：公司电助力自行车动力系统零部件项目主要生产电助力系统中力矩传感器和电机的零部件，部分产品今年已实现量产，目前正处于小批量爬坡阶段，同时正推进多款部件的样品开发。</p>
附件清单 (如有)	无
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：2022-008

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 及人员姓名	国泰君安证券 顾一格、曲世强、刘玉；恒生前海基金 唐楠；财通证券 韩晗；交银施罗德基金 柳轩；华宝基金 孙嘉伦；上投摩根基金 王学思；兴业基金 王倩倩；浙商证券 李育；
时 间	2022年11月03日 15:30-16:15
地 点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	财务总监姚利群；董事会秘书田林；工业机械事业部副总经理张剑茵；
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，由国泰君安证券顾一格女士主持。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2022年第三季度净利润同比下滑，但是扣非后净利润同比增长，原因是什么？</p> <p>答：主要受美元升值影响。</p> <p>问题二：公司采取什么方式平滑汇率波动对公司的影响？</p> <p>答：公司通过开展外汇套期保值业务减少汇率波动对公司的影响。</p> <p>问题三：公司2022年前三季度营收中海外业务占比多少？</p> <p>答：2022年1-9月，公司外销收入占比超过36%，上年同期约为35%，较上年同期提高约一个百分点，主要系2022年1-9月公司内销收入同比下滑，外销收入基本持平。</p> <p>问题四：前三季度，公司家电零部件、电动工具零部件、汽车零部件这三块营业收入的占比分别是多少呢？还有毛利率水平是怎么样的？</p> <p>答：2022年1-9月，公司家电零部件业务营收占比76%左右，电动工具零部件业务营收占比不到10%，汽车零部件业务营收占比13%左右。</p> <p>汽车零部件业务和电动工具零部件业务毛利率差不多，相对较高一些。家电零部件业务中原材料成本占比较高，尽管去年四季度以来钢材价</p>

格开始下降，但仍处于相对高位，挤压了家电零部件业务毛利率。

问题五：公司有哪些汽车零部件产品？哪些属于电动车产品？是否有进入核心整车企业供应链？

答：公司汽车零部件业务包括传统燃油车零部件、混合动力汽车零部件及纯电汽车零部件三部分。

燃油车零部件方面，公司零部件主要用于发动机和变速箱，包括控制阀的阀芯阀套、正时系统链轮等。

混合动力汽车零部件方面，公司目前为大众混动车型供货，主要产品为变速箱的阀芯阀套。

纯电车零部件方面，目前已经定点的福特中间轴产品，用于野马纯电动车，该项目量产时间有所延后，预计将于明年2月份量产。

同时，公司积极开拓新的汽车零部件产品，部分已经获得定点，例如销钉、线圈罩等，目前金额均较小。

目前，公司客户比较集中，主要为博格华纳、舍弗勒、赫斯可，公司作为二级供应商向一级供应商供货。福特中间轴产品是公司首次作为一级供应商向整车厂商供货。

问题六：公司汽车零部件业务产能利用率？有没有投资扩产计划？

答：公司汽车零部件业务目前产能利用率在70%-80%左右。目前，公司以利用现有产能为主，若有特殊工艺或新工艺要求、新业务需要等，公司会进行补充投资。

问题七：未向下修正奇精转债转股价格的具体考量？

答：公司未调整转股价格的主要原因如下：1、受疫情和国际局势影响，公司认为目前经营业务未真实反映公司盈利能力；2、市场环境不佳，现有股价未能反映公司真实价值；3、在目前市场环境下，公司预计修正转股价格对于促进转股的效果有限。

问题八：公司的经营战略？

答：公司主要从事金属件的精加工业务，目前约有75%的营业收入来自于家电零部件业务，产品主要涵盖洗衣机离合器为主的家电零部件、电动工具零部件和汽车零部件。公司围绕精密机加工能力，拓展不同产品和行业。

目前，国内离合器的竞争格局已基本稳定，拓展的空间有限。公司近几年离合器业务的增长主要来源于外销的增长。电动工具零部件和汽车零部件在现有业务的基础上进行横向拓展，例如园林工具零部件、新能源汽

	<p>车零部件等。</p> <p>除了围绕家电零部件、电动工具零部件和汽车零部件进行拓展外，公司依靠精密机加工能力，积极开拓如电助力自行车零部件（已实现量产），用于园区物流、绿化工程等工程用车的零部件（小批量供货阶段），工业感应器零部件（打样阶段）等业务。</p> <p>问题九：目前公司汽车零部件业务中燃油车和电车业务的比例？</p> <p>答：目前公司纯电车零部件业务比例较小，传统燃油车零部件业务比例在95%以上，其中混合动力汽车零部件业务比例接近20%。明年二月份，福特中间轴产品放量后，纯电车零部件业务占比会提高。</p> <p>问题十：电助力自行车动力系统零部件项目情况？</p> <p>答：公司电助力自行车动力系统零部件项目主要生产电助力系统中力矩传感器和电机的零部件，部分产品今年已实现量产，目前正处于小批量爬坡阶段，同时正推进多款部件的样品开发。</p> <p>问题十一：公司应对毛利率下滑的措施？</p> <p>答：主要措施包括：1、原材料集采，包括根据价格走势，提前与供应商签订供货协议，锁定部分原材料采购价格等；2、通过工艺改进等方式降本增效；3、提高利润优势产品的业务比例。</p> <p>问题十二：公司汽车零部件业务方面的竞争优势？</p> <p>答：1、工艺链齐全；2、较高的生产加工精度；3、长期积累的精加工细节解决方案；4、不断提高的生产管理能力。</p>
附件清单 (如有)	无
备注	