

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：2023-005

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	国海证券 范圣哲；中泰证券 蒋婉莹、于柏寒；鹏华基金 邓益萌；永赢基金 陆凯琳；华夏基金 谢子情；安信基金 梁冰哲；嘉实基金 王雷；建投基金 张婧怡；大成基金 侯跃隆；前海开源 江涌；海富通 陈聂长；
时 间	2023年5月10日 16:00-17:00
地 点	腾讯会议
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>本次调研活动以腾讯会议方式进行，由国海证券范圣哲先生主持。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：家电订单今年过年后有明显的改善情况？各地的鼓励消费政策有没有产生明显的效果？</p> <p>答：2023年一季度，公司家电零部件业务营业收入同比下滑1.43%，其中内销收入同比下滑9%左右，外销收入同比增长13%左右，整体来看，与去年同期基本持平。目前来看，鼓励消费政策带来的积极效果尚未在家电零部件行业体现出来。</p> <p>问题二：公司福特野马纯电车中间轴产品今年的增量大概有多少？</p> <p>答：根据目前了解的情况，公司供应福特的中间轴产品预计将于6月量产，具体量产规模取决于客户的市场拓展情况。</p> <p>问题三：汽车零部件业务除了福特之外，公司今年是否有新客户新订单可以确定落地？大概可以贡献多少业绩？</p> <p>答：公司持续致力于新产品新客户新业务的开发拓展。新能源车电机轴（合肥客户）、共轨油管部件、储能罐体均处于交样阶段或样品已审核通过；泰国工厂控制阀新业务已定点一款样品交付测试中，后续其他产品在逐步沟通洽谈中。</p> <p>新能源车六合一电驱系统零部件项目已于2023年3月底提交样品，</p>

目前处于测试阶段，按照计划预计今年6月底量产，具体订单规模和量产时间以实际为准。

问题四：通常新建工厂有一个产能爬坡过程，泰国新建工厂的产能爬坡周期需要多长时间？

答：按照计划，泰国新工厂建设完成后，一方面将原有租赁厂房的产能转移至新工厂，另一方面新工厂后续可能新增部分汽车零部件业务和承接部分新兴国家市场的离合器业务。目前泰国工厂和公司具备充足产能，新工厂建设期间不会对公司承接新业务造成影响。

问题五：对于家电零部件行业，公司会不会面临未来市场空间萎缩的风险以及公司未来的业务增长动力在哪里？

答：产业在线的数据显示，市场上滚筒洗衣机的占比确实逐步提升，但是就整体而言，波轮洗衣机的总量并没有出现大的下滑趋势，且各种类型的洗衣机都存在其特定的用户群体，具有一定的稳定性。

就国内市场而言，公司的离合器市场占比接近1/4，市场占有率较为稳定。公司近几年一直在积极开拓国外市场，家电零部件业务的增长大多来自于外销。

问题六：公司家电零部件业务的大客户有哪些？

答：公司家电零部件业务的主要客户为三星、惠而浦、海信、海尔、松下、韩上、TCL、东菱威力等。

问题七：家电零部件业务的定价模式是怎样的？

答：不同客户的情况不太一样，整体来看，公司家电零部件业务以议价模式为主，部分客户或产品采用竞标模式。

问题八：原材料价格波动对公司原材料采购价格的影响？公司有没有针对原材料价格方面做一些套保？

答：原材料价格大幅波动会影响公司采购成本。公司目前没有对原材料开展套期保值。公司通常基于对原材料价格走势的研判，提前与供应商签订供货协议，锁定部分原材料采购价格。

问题九：汇率波动对公司业绩的影响？

答：近几年，人民币汇率波动较大，对公司业绩产生了较大影响。公司自2021年开始开展外汇套期保值业务，近几年汇率波动不确定性较大，给公司套期保值业务的开展带来较大难度。

问题十：今年一季度的应收账款占比较高的原因是？

答：主要有以下两个原因：1、受今年春节假期较早和公司回款周期影响，公司一季度末应收账款余额较多；2、部分客户的结算方式发生了变化。

问题十一：公司电动工具方面的主要客户有哪些以及未来的业务规划？
答：目前公司电动工具零部件客户主要包括牧田、喜利得等，客户相对稳定，同时公司也在积极开拓新客户，目前暂未有实质进展。

问题十二：公司外销毛利率相比内销较高的原因？
答：2022 年度公司外销业务毛利率较高主要受美元升值影响。

问题十三：公司今年的整体预期是怎样的？
答：根据公司 2023 年度财务预算报告，公司今年整体收入和去年基本持平。新的增量主要看新能源车六合一电驱系统零部件及福特中间轴等新产品能否如期放量。

问题十四：公司对转债的诉求如何？以及公司可转债的资金成本是多少？
答：公司一直努力经营，拓展成长空间，尽可能促进奇精转债持有人转股。根据 2022 年 10 月公司披露的《关于不向下修正“奇精转债”转股价格的公告》，董事会决议不向下修正转股价格，同时在未来 6 个月内（即 2022 年 10 月 11 日至 2023 年 4 月 10 日）如再次触发“奇精转债”转股价格向下修正条款的，亦不提出向下修正方案。2023 年 4 月 11 日至今，公司尚未出现触发修正条款的情形。若后续公司股价出现触发修正条款的情形，公司将按照规则要求进行审议。

公司每年按照票面利率支付可转债利息，根据可转债募集说明书约定，可转债到期后公司将按照面值的 113%（含最后一期年度利息）赎回未转股的可转债。

问题十五：公司股东的控制权情况？
答：公司股东奇精控股于 2021 年 7 月 15 日出具《关于放弃表决权的告知函》，奇精控股自 2021 年 7 月 16 日起放弃其所持有的公司 43,824,702 股股份对应的表决权，宁波工投集团成为公司单一拥有表决权股数占总股本比例最大的股东，变更为公司控股股东。目前，宁波工投集团持股 29.99%，同时公司董事会中 5 位董事由宁波工投集团提名并当选。

问题十六：公司可转债到期后，公司是否有新的融资计划？
答：目前无明确计划，公司未来将基于业务拓展需要或者并购等资本运作需要适时开展融资。

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：2023-006

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	华安证券 胡倩倩
时 间	2023年5月11日 14:50-15:40
地 点	浙江省宁波市宁海县三省东路1号梅桥厂区办公楼301会议室
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>一、来访人员参观公司展厅，了解公司产品信息和生产工艺流程；</p> <p>二、梅桥厂区办公楼301会议室现场交流。主要内容如下：</p> <p>问题一：公司新能源业务大致情况？</p> <p>答：公司新能源业务主要包括混动车零部件和纯电车零部件两方面。</p> <p>1、混动车零部件方面，主要为大众混动车型变速箱的阀芯阀套。</p> <p>2、纯电车零部件方面，主要包括福特中间轴产品，根据目前了解的情况，预计将于6月量产，具体量产规模取决于客户的市场拓展情况；国内某知名自主品牌汽车公司新能源车六合一电驱系统零部件业务，公司已于2023年3月底交样，目前正处于测试阶段，按照计划预计将于6月底量产，整体进展符合预期。</p> <p>问题二：公司新能源汽车六合一电驱系统零部件生产线是否需要重新投入？</p> <p>答：公司在不影响其他产品生产的前提下，优先使用现有设备和多余产能，同时根据实际需要采购部分新的设备。</p> <p>问题三：公司汽车零部件业务的主要客户情况？</p> <p>答：公司汽车零部件业务客户主要为博格华纳、赫斯可、舍弗勒等。</p> <p>问题四：公司的电机轴、共轨油管、储能罐体等新业务有新建产能的前期准备吗？还是用以前的产能？</p>

答：公司以使用原有的设备为主。部分新业务有特殊要求的，公司也尽可能利用原有设备的基础上，补充部分机器设备。

问题五：预估这些新业务后续投入资金量多少？

答：根据公司 2023 年固定资产投资计划，2023 年新增固定资产投资项目拟投资总额为 21,503.10 万元，其中预计 2023 年投入金额 21,503.10 万元；以前年度结转项目 2023 年预计投入金额 6,227.12 万元。今年投入较大项目的主要为新能源汽车六合一电驱系统零部件项目和在泰国购地建厂项目。

问题六：泰国工厂主要做汽车零部件这一块业务吗？

答：为应对国际环境的变化，公司于 2021 年在泰国租赁厂房进行生产，产品主要为发动机控制阀零部件。2023 年，公司将在泰国购买土地自建厂房。完工后，一方面原有租赁厂房的产能将转移至新工厂，另一方面新工厂后续可能新增部分汽车零部件业务和承接部分离合器业务。

问题七：公司国外业务的毛利比国内毛利相对较高，是出口价格原因还是成本原因？

答：主要系外销产品毛利空间相对较高以及汇率波动影响。

问题八：公司外销出口一般出口哪里？

答：公司产品出口包括南美、北美、欧洲、东南亚、非洲。

问题九：公司国外订单的价格行相对国内价格好一些吗？

答：外销产品毛利空间较内销产品高。

问题十：公司洗衣机离合器主要以议价模式来定价的吗？

答：不同的客户采用的方式不太一样。整体来看，公司家电零部件业务以议价模式为主，部分客户或产品采用竞标模式。

问题十一：公司 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目是适配新能源汽车还是传统汽车？

答：公司 1,350 万件汽车动力总成关键零部件扩产项目产品主要为燃油车发动机和变速箱内的关键零部件。目前，公司根据实际需要审慎投入。

问题十二：公司后续会有拓展传统汽车零部件业务的动作吗？

答：公司并未局限在传统汽车零部件业务或新能源汽车零部件业务。从公司战略上来讲，新能源汽车零部件业务是公司目前主要着力拓展的方向。

	<p>问题十三：公司后续的业务规划？比如拓展汽车和电动工具，家电保持原有量？</p> <p>答：公司积极依靠自身精密加工能力拓展包括家电零部件、汽车零部件、电动工具零部件在内的各项业务。</p> <p>家电零部件业务方面，目前国内洗衣机保有量较高，公司增长主要来源外销的增长，同时积极开拓其他家电零部件业务。汽车零部件业务是公司目前主要着力拓展的方向，特别是新能源汽车零部件业务；电动工具零部件业务在维持现有业务的基础上积极接触和洽谈新客户，目前未有实质性进展。</p> <p>问题十四：公司其他家电零部件（如洗碗机、热水器等零部件）是否需要特别投入的生产线和工人？</p> <p>答：公司其他家电零部件均为金属件，使用的设备基本上与洗衣机零部件生产设备是通用的，若某些业务有特殊需要，公司会对对应少量的投入。</p> <p>问题十五：前两年地产行业不景气，整个家电行业也受到影响。后续地产行业可能有一个复苏的动向，公司的家电业务有没有扩产的想法？</p> <p>答：目前公司的产能利用尚未饱和，后续订单如果出现大幅增长，公司将基于可持续性评估结果决定是否扩产。如果只是短期突然暴增，公司可能通过第三方外协来补充部分产能。</p> <p>问题十六：一季度电动工具业绩下滑影响较大的原因？</p> <p>答：主要系俄乌战争和欧洲市场的需求下降影响。</p> <p>问题十七：对于电动工具业务，公司未来是否拓展新客户的想法？</p> <p>答：公司一直在努力拓展新客户新业务，目前未有实质性进展。</p> <p>问题十八：公司是否考虑修正转股价格？</p> <p>答：公司前次未向下修正转股价格，主要考虑到：1、通过统计和研究，未发现修正转股价格对转股和股价波动有明显影响；2、该次触发主要系市场环境等因素引起的公司股价下跌导致。</p> <p>若后续公司股价出现触发修正条款的情形，公司将按照规则要求进行审议。</p>
附件清单 (如有)	无
备注	