

## 宏发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 checked="" 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"/> 其他线上交流
时间	2023 年 11 月 06 日至 2023 年 11 月 08 日
地点	福建省厦门市集美区东林路厦门宏发电声股份有限公司三楼
形式	电话会议
活动接待人员	董事、副总经理兼董事会秘书林旦旦先生
参与活动人员	此次分析师会议，共有民生证券、东吴证券、中金电新、天风电新等多家机构共计 326 位代表参会，参会人员详见附表。
交流活动 主要内容	<p>会议开始，林旦旦先生向参加会议的投资者介绍了公司 2023 年三季度主要经营情况。截止报告期末，公司实现营业收入 99.30 亿元，比去年同期增长了 10.84%；实现归属于上市公司股东的净利润 10.68 亿元，比去年同期增长了 10.33%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10.80 亿元，比去年同期增长了 10.30%；总资产为 1,752,047 万元，同比增长 9.57%；公司经营效率指标人均回款 83.4 万元，同比增长 13.7%。产品综合毛利率持续改善，稳中有升，盈利能力保持稳定。</p> <p>随后进入交流互动环节，林旦旦先生就投资者关心的问题进行答复，主要内容如下：</p> <p>问题 1：报告期公司产品毛利率水平，其主要增长的原因？</p> <p>回复：报告期内，公司产品综合毛利率为 35.59%，较上年同期上升 1.23 个百分点，其主要增长原因：一是受益于公司产品结构持续调整优化，毛利率高的新能源领域收入增长较快；二是受益于良好的规模增长，营业收入较上年同期增长 10.84%，人均效率提升，较上年同期有较大幅</p>

	<p>度增长。</p> <p>问题 2：报告期内，公司与家电市场相关的功率继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，家电行业销售受空调旺季及智能家居需求转好等影响，景气度有所回升，但力度低于预期，且行业竞争较为激烈，公司采取积极灵活市场策略，加强产销协调，确保市场份额稳固。</p> <p>问题 3：报告期内，公司与新能源“风、光、储”逆变器产品配套产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，相关产品需求持续稳定增长，公司相关产品具备全面领先优势，为国内外主流的逆变器企业提供技术、质量领先的产品及解决方案，市场份额稳固。报告期内，因下游客户出口欧美小型户用逆变器需求有所降温，公司相关配套产品收入增速受到一定影响，公司将继续加紧在光储充客户端实施新产品方案上线推广，不断扩大领先优势，保持快速增长。</p> <p>问题 4：报告期内，公司传统汽车继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，公司汽车继电器累计发货同比实现小幅增长，随着公司汽车继电器产品结构不断优化，PCB 汽车继电器实现较好增长。Q3 国内外市场稳定，需求持续复苏，汽车继电器业务快速回升，近期订单情况较好，预计全年将实现更好增长。</p> <p>问题 5：报告期内，公司电力继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，电力继电器维持良好增长，主要原因系：（1）随着陕西、江苏、浙江启动装表，国网需求继续提升。此外，电网继保国产替代比例稳步提升，公司抓住市场机会，份额不断提高。（2）欧美等传统海外市场需求表现稳定，亚太、印尼等地区份额提高，中东、印度、墨西哥市场需求启动，不断带来新的增量。</p> <p>问题 6：报告期内，公司高压直流继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，受益于国内新能源汽车销量提升，公司高压直流继电器继续保持快速增长，全球市场份额持续提升。公司产品继续锚定中高端车载标杆客户为主，在国内外市场取得众多新项目定点，不断扩大全球竞争格局中领先优势，基本实现欧美、国内主要标杆车企全覆盖，</p>
--	---

发展势头良好；储能及充电桩方面，公司产品在储能、充电桩市场逐步落实，已经实现批量供货，截止报告期末，公司高压直流产品在储能业务实现 1.3 亿元收入，较上年同期有大幅度增长；公司陶瓷类产品新获得新的中高端平台项目的指定，华为充电桩实现批量供货。

问题 7：报告期内，公司工业继电器产品业务情况。

回复：报告期内，受当前工业需求较为低迷的形势影响，工业继电器累计出货同比下降。公司将继续加强与标杆客户各系列产品全面展开深入合作，确保传统 OEM 业务稳定增长。另外，公司将进一步积极开拓工业继电器在新能源、半导体、等新兴重点工业领域的需求，拓宽市场机会，尽快促进业务复苏。

问题 8：报告期内，公司信号继电器产品业务情况。

回复：报告期内，国内安防、家电领域需求有所恢复，但总体略低于预期，信号继电器累计出货略有下降。公司信号继电器产品除了覆盖传统安防、医疗、通信市场外，在光伏、储能等新能源领域及灯控领域需求旺盛，保持较好增长。

问题 9：报告期内，公司低压电器产品业务情况。

回复：报告期内，公司低压电器产品累计出货与上年同期持平。公司低压开关在除应用暖通领域、建筑配电领域业务外，还布局聚焦新能源及海外市场，随着国内市场工业暖通、新能源能源和智能产品业务逐步批量供货，欧洲业务随新中标大份额项目上量，经营形势将明显改善。

问题 10：报告期内，公司新门类产品业务情况。

回复：报告期内，除继电器、低压开关产品之外，公司其它新门类产品同比增长 32%。其中：PDU/BDU 高压盒同比增长 180%；汽车模块/控制器同比增长 53%；电力组件同比增长 27%；灭弧室同比增长 51%。工业模块、氧传感器产品 Q3 继续回升，同比均实现 15%左右；连接器、电容器因市场需求变化、产品结构调整等原因有不同程度下降。同时，公司将继续深入贯彻“翻越门槛、扩大门类、提升效率”三大发展思路，并具体加以实施“三大转变”：1、继电器要从大向强转变。2、从单一继电器产品向多门类品种发展。3、要从单一继电器产品向客户提供解决方案转变。

	<p>结语：感谢大家对公司的持续关注和支持，也感谢大家的积极参与、建言献策。公司也将努力做好经营管理，以更好的业绩回报投资者。</p>
附件清单	参会人员名单

### 参会人员名单

公司名称	参会人员	公司名称	参会人员
安信证券	唐叶	进化论资产	卓亚
Allianz Global Investors Asia Pacific Limited	ZhuThomas	进门财经	姜锐锋
Ashmore 安石资产	李柯	进门财经	万佳乐
Atlantis Investment Management	Frank Lu	晋信资本投资管理	卫冲卓
BlackRock AM North Asia Limited	陈鸿	京明禾投资管理咨询	Taylor Chen
Canada Pension Plan Investment Board	YANGEffy	九泰	金溪寒
Capital Research and Management Company	TangYuki	九泰基金	黄皓
Causeway	Hailey Xu	钧山	赵文
CENTERLINE GREATER CHINA MASTER FUND LIMITED	Fan Shi	开源电新	鞠爽
CLSA ASSET MANAGEMENT LIMITED	ZHUNick	开源电新	殷晟路
CPPIB	杨方正	开源证券股份	王俊凯
DYMON ASIA CAPITAL (SINGAPORE) PTE LTD	LinTang	宽远资产	周栎伟
DymonAsis	徐垒	瓴仁投资	张涵
Fidelity	Lynda	路博迈	肖笛
Fidelity	Tina 田	美银证券	陈雨鑫
Fidelity	周波	美银证券	梁甫茵
Fidelity Funds-Asia Pacific Dividend	李瑞鹏	美银证券	刘奕恺
Franklin Templeton	Yuhang FAN	民生	许浚哲
Generation Investment Management LLP (research payment)	LiJoel	民生电新	邓永康
GSAM	Christine	民生电新	李佳
GSAM	Sabrina Shao	民生电新	许浚哲
Hanwha Asset Management Co., Ltd.	黄龙显	民生加银基金	柳世庆

Harding Loevner 基金	Lee Gao	民生加银基金	刘浩
Invesco	夏毅超	明景资本	李双星
Invesco Hong Kong Ltd	饶呈方	摩根大通	陈林
Jefferies	Amber Ye	摩根大通	张婧雅
Jefferies	Becky Cai	摩根士丹利	王金琳
Jefferies	Kelly Zou	摩根士丹利	袁晟
JF Asset Management Limited	Willy Chen	南方基金	孙伟仓
KGI SECURITIES CO. LTD	LI Zheng	南方基金	熊琳
Manulife	李文琳	南方基金股份	梁嘉铄
Manulife Asset Management (Hong Kong) Ltd	LiaoEmily	宁波信石投资	韩林和
MIGHTY DIVINE GLOBAL FUND SPC	YUFrank	鹏华基金	谢书英
MIGHTY DIVINE GLOBAL FUND SPC	刘宏	鹏扬基金	徐超
Millennium	吴予菲	平安基金	莫允
Petrel Capital Greater China Fund	CHENEva	平安基金	李化松
Pictet UK & Swiss	HuAngela	平安理财	贺顺利
PineBridge Investments Asia Ltd	LAUTony	平安理财	袁野
RaysCapital	Willow 张	平安银行股份	刘颖飞
Schroder Investment Mangement Limited	Kelly Zhang	浦银安盛	杨岳斌
Shinhan Asset Management	黄炜	青岛金光紫金创投	雷静
ShinhanAssetManagement (HongKong)Limited	Na, Jin Ah	青骊投资管理	赵栋
Shuang An	DanTangchao	泉果基金	姜荷泽
SMC - P notes	刘大青	融通基金	李冠頔
Splenssay Capital	WuJason	睿新（北京）资管	杨湘云
T.Rowe Price International Ltd	ChenZhifen	睿远基金	赵枫
T.RowePrice	Zhifen Chen	森锦投资	黄裕金
THE OVERLOOK PARTNERS FUND L.P.	WangAngela	厦门航空投资	李韬
UBS	李昆仑	上海晨燕资管	滕兆杰
UBS	王涛	上海缔九投资	张莉
VPJing	Luo	上海泮杨资管	张楠
安信基金	英正达	上海杭贵投资管理	饶欣莹
安信基金	吴少飞	上海恒复资管	黄裕金
安信证券	唐叶	上海恒穗资管	骆华森
宝盈基金	李巍宇	上海混沌投资	黎晓楠
北京琮碧秋实私募基金	曹博	上海季胜投资管理	俞忠华

北京泾谷私募基金	蒋海	上海泾溪投管	吴克文
北京景星资管	高峰	上海君和立成投资	郭家辉
北京塔基资管	张志良	上海宽远资管	张浏
北京泽铭投资	单河	上海理成资管管理	王蒙
北京中汇守正私募	张崑	上海瓴仁私募	丁靓
彼得明奇基金	康健	上海聆泽私募基金	朱伟琪
碧云资本 Greencourt	高新宇	上海名禹资管	朱细汇
博时基金	杜文歌	上海牛乎资管	赵欣
博时基金	董阳阳	上海鹏泰投资管理	祝凯伦
财通证券资管	朱旭芬	上海睿亿投资	于航
财通资管	陈建新	上海泰唯信投资管理	路晓风
常春藤	蒋煜	上海天猊投资	曹国军
诚昉投资	张玉川	上海相生资管	张涛
淳厚基金	顾伟	上海于翼资管	张亚辉
大成基金	石国武	申万宏源证券	余洋
大成基金	戴军	申万宏源证券	孙妍
大成基金	李磊	深圳丰岭资本管理	金斌
大成基金	刘旭	深圳华镇投资基金	刘二杰
大成基金	刘照琛	深圳市尚诚资管	黄向前
大成基金	朱壮明	深圳市尚诚资管	向红旭
大成基金	石国武	深圳市远致瑞信股权资管	梁辉
大和住银投信投资	胡雯矜	深圳鑫然资管	刘振宇
大家资管	范明月	深圳中天汇富基金	许高飞
淡水泉	柏杨	慎知资产	陈增博
淡水泉	曹翹楚	石锋资产	李青霖
淡水泉	刘晓雨	时代麦伯(厦门)	陈霖
淡水泉	时旭	时机资本	吴一新
淡水泉	叶智深	世纪自营	肖意生
淡水泉投资	林盛蓝	太平养老保险股份	孟兴亚
德华创业投资	杜波	泰达宏利	师婧
东北自营	陆盛	泰康基金	周昊
东方红 资管	秦绪文	泰康资产	文升
东方红资管	李疆	天风资管	周春林
东方证券资管	吴丹	天弘	戴余航
东吴	龚晨	天盟投资	张力天
东吴电新实习生	王智睿	途灵资产	符涓涓
东吴基金	陈军	万家基金	陈佳昀
东吴证券	曾朵红	西部证券	王渝
东吴证券	谢哲栋	西藏东财基金	唐忠
东吴证券	许钧赫	西藏隆源投资管理	胡益川

东兴基金	孙义丽	湘财基金	尤鑫
东盈投资	李金阳	谢诺辰阳私募	王桂兴
沣杨资产	金晓鸣	谢诺辰阳私募证券资管	徐平龙
沣杨资产	张亮	新华基金	冯瑞齐
复星保德信	李心宇	鑫元基金	罗潇
富敦投资	刘逸飞	兴证证券资管	刘欢
富国基金	武云泽	兴证证券资管	王陆峰
富国基金	蒲世林	兴证资管	范驾云
富兰克林邓普顿	孙通	兴证资管	匡伟
高盛	陈豪	兴证资管	郑方镛
高盛	杜茜	玄元私募基金资管	胡泽滢
高盛	李舟	易方达基金	冯波
高盛	叶枝函	易方达基金	贾健
高毅	陈爱涵	懿德财富	鲍志铖
高毅资产	孙庆瑞	银河基金	石磊
高毅资产	孙庆瑞	银湖资产	潘沛力
高毅资产	张新和	永安财险	龚宇霆
个人	韩亮	永骥投资	谢志刚
个人	沈文婷	永禧投资	王超
个人	张若熙	育泉资管	祝斌
工银瑞信	姜芸	圆信永丰	陈臣
广发证券资管(广东)	罗怡达	远惟投资	陶明利
广州市航长投资管理	麦浩明	远信投资	吴鹏飞
国君资管	罗彤	远信投资	赵巍华
国联基金	周桓	躍馬資本	江錫九
国寿养老	马志强	泽安私募基金	何红军
国寿养老	于蕾	长城财富保险资管	胡纪元
国泰基金	施钰	长城基金	储雯玉
国泰基金	戴计辉	长信基金	陈佳彬
国泰基金	茅利伟	长信基金	何增华
国泰基金	饶玉涵	招商电新	董振振
国泰基金	王阳	招商银行股份	晏梓航
国泰基金	郑浩	招商证券股份	秦勉
海南果实私募	吴浩	招银理财	张旭欣
瀚伦投资	王柱峰	浙江旌安资管	韩慧某
合众资管股份	张文鹏	浙商基金	柴明
和谐健康保险股份	王学伟	浙商基金	贾腾
恒复投资	宋湾杨	正奇控股股份	聂瑞
恒生前海基金	张昆	致顺投资	章健
恒越基金	王晓明	中保投资	王纪斌
弘毅远方基金	樊可	中国人寿资产	王晓娟
红杉	黄滨邴	中国人寿资管	赵江山

红杉 PIPE	Lucas 闫慧辰	中国人寿资管	赵文龙
竑观投资	朱戈宇	中荷人寿保险	尹西龙
鸿运私募基金	张永波	中金电新	王颖东
花旗银行	韩诗晨	中金公司	刘倩文
花旗银行	王俊凯	中金资管	李梦遥
华安财保	张文浩	中科沃土基金	徐伟
华安证券	洪慧	中粮信托	王东
华安证券	庞士伟	中泰证券资管	王路遥
华安证券	彭琦茹	中泰自营	计哲飞
华宝基金	李孟恒	中信保诚基金	葛帅
华夏基金	孙逸非	中信保诚基金	王睿
汇安基金	杨坤河	中信保诚资管	金炜
汇丰晋信	韦钰	中信产业投资基金	耿华
汇丰前海证券	陈家崧	中信建投资管	曹世凯
汇丰前海证券	田磊	中信建投资管	李明斯
汇添富基金股份	陈潇扬	中信建投自营	刘岚
惠升基金	陈桥宁	中信期货	康特榛
嘉实	陈黎明	中信证券自营	晏磊
嘉实基金	胡涛	中信资本	黄培锐
嘉实基金	潘润杰	中信资管	刘将超
嘉实基金	谢泽林	中信资管	许宏图
交银康联	曹锐钢	中银国际证券	张岩松
交银施罗德	王少成	中银国际自营	余海
交银施罗德基金	傅爱兵	中邮人寿	王东
锦绣中和资管	杨亮	中邮人寿保险股份	张文鹏