

证券代码：002402

证券简称：和而泰

深圳和而泰智能控制股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240208

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	天风证券、中信建投证券、嘉实基金、易方达基金、大成基金、中信证券、南方基金、博时基金、汇丰晋信基金、长城基金、中信保诚基金、交银施罗德基金、中科沃土基金、摩根基金、红杉资本、海金（大连）投资、淡水泉（北京）投资、上海浦东发展银行、华泰证券（上海）资管、国华兴益保险资管、华夏基金、新华资管、华夏未来资管、仁桥资管、钦沐资管、承珞（上海）投资、中邮人寿保险、兴业基金、华夏久盈资管、淳厚基金、循远资管、德邦基金、汇华理财、中华联合保险、苏州银行资管、世纪证券、长城财富保险资管、兴银基金、永赢基金、LCRICH CAPITAL MANAGEMENT、国新证券、3W Vontobel Asset Management Asia Pacific Limited、明亚基金、深圳市共同基金、3W Fund Management、九泰基金、路博迈基金、长安基金、海富通基金、北大方正人寿、青岛星元投资、浦银安盛基金、中国人保资管、华安基金、大家资产、深圳市达晨财智创业投资、广州圆石投资、国金证券、华商基金、广东正圆投资、常春藤上海资管、广州钜米资本、浙江米仓资管、常州博研睿选创投、中国人民养老保险、中国人寿资管、金元顺安基金、天弘基金、上海荷和投资、建信信托、东方阿

	尔法基金
时间	2024年2月8日 20:00-21:30（通讯）
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁：刘建伟先生 高级副总裁、董事会秘书、财经中心总经理：罗珊珊女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司基本情况介绍</p> <p>2023年以来，公司生产经营情况持续向好，毛利率稳步提升，研发投入效率逐步提升。过去公司主要围绕家电控制器业务深耕细作，奠定了稳固的行业领先地位，目前新业务、新客户拓展逐步全面开花，业务从家电、电动工具逐步拓展到汽车电子、智能家居领域，客户也从伊莱克斯、惠而浦、TTI等，逐步拓展到博格华纳、富奥、比亚迪、蔚来、沃尔沃等，客户群体持续扩大，客户结构不断优化。公司凭借前瞻性的战略布局，在汽车电子领域获得较大先发优势，获得客户较多的长周期订单，未来增长潜力较大；随着智能化的不断发展应用，公司早期在智能化产品控制领域的投入，也初见成绩，今年以来在智能沙发、智能床垫、智能玩具等方面均有产品出货。同时，公司研发效率也在逐步提升，自主研发的变色天幕控制器、HOD等产品，已实现横向拓展，适用于多个客户的不同车型，预计2024年将加速拓展。</p> <p>公司的全球化业务布局，已趋于成熟，公司目前在海外有5个工厂，越南工厂建设投入较大，其中越南三厂仅投产数月就取得盈利，目前越南工厂的成本与深圳工厂基本一致，未来越南工厂有进一步成本优化的可能，同时越南工厂逐步形成独立运营能力，可独立对接客户进行研发、生产。意大利工厂已经跑顺很多年。东欧工厂的家电、汽车电子产品2023年已经开始出货。2024年一季度海外工厂均取得较好表现。墨西哥工厂也将于2024年落地。</p>

2023年，公司积极与客户对接，尽管整体市场行情恢复缓慢，但公司的项目和订单情况持续向好，各板块业务都在有序推动中。公司也将持续不断完善公司内部管理、提升组织能力、加强上下游协同、加快市场拓展、持续提升业务渗透率，为公司持续健康发展提供支撑。

二、问答环节

1、请问中国企业出海趋势如何？

答：您好，和而泰在服务国际客户的道路上走了20年，公司控制器产品从终端消费口径统计出口占比约80%，且公司海外几家工厂也都逐步体系化。谢谢！

2、请问公司短期订单能见度？

答：您好，公司大部分客户是欧美500强，计划性较好，因此订单能见度较高。根据客户给到的需求预期来看，公司订单需求稳定，同时新项目和新订单也持续增加，为公司份额的增长奠定基础，公司会持续通过纵向拓展新客户、新项目，拓展产品品类提升市场占有率。谢谢！

3、请问公司国内家电客户合作情况？

答：您好，国内市场竞争比较激烈，但我们不会放弃国内市场，我们的策略主要是“做大客户，走产品技术线”，目前已和海尔、海信、苏泊尔等10多家大体量公司建立合作关系，在青岛新建了生产基地做服务配套，并持续地投入研发，构筑技术上的竞争壁垒。另外，国内客户对交付速度的要求严格，也倒逼我们不断挑战自我，快速优化工艺流程；同时也可通过做国内市场，在保证质量的前提下不断引进新的供应商优化供应链。谢谢！

	<p>4、请问公司上游物料国产化比例？</p> <p>答：您好，目前公司除了部分芯片，其他部件基本都有国产化。芯片国产化比例也在持续扩大，大宗物料会持续进行国产化替代，预计未来可以全部国产化。于公司而言，通过质量认证的国产和进口物料都是可以使用的，主要考虑到下游客户的需求，需求偏好比较明显的情况下，部件的选型就需要进一步协商。同时，公司致力于实验室能力建设，目前已取得多项质量认证证书，对于物料的质量认证上有较强说服力，通过公司实验室质量认证测试的产品到美国、德国都是免检的。谢谢！</p> <p>5、公司在家电和电动工具领域竞争有加剧吗？</p> <p>答：您好，目前没有看到竞争压力加剧，公司深耕智能控制器行业 20 余年，最早海外供应链往国内转移，国外同行竞争力逐步走弱，目前国内同行规模相当的也不多，新兴国家比如印度或许未来会产生一些竞争对手但短期还看不到。目前，我们更多把精力放在内部建设上，外部没有竞争不代表自己什么都做的好，公司在内部研发提效、流程优化、组织文化再造上做了很多努力，以保证公司有足够的韧性更好地支持日益扩大的业务规模，实现健康稳定发展。谢谢！</p> <p>6、请问公司员工人数情况？</p> <p>答：您好，目前公司在国内有 4 个工厂、国外已运营 5 个工厂，职员约 3400 人、工人 3000-4000 人，总人数约 7000 人。未来假设传统业务收入增加 30%，人员增速 10%-20%的匹配关系较为合理。谢谢！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 2 月 19 日