

证券代码：002190

证券简称：成飞集成

四川成飞集成科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-03

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	摩根大通银行证券：徐楠
时间	2018年5月24日上午10:40-12:00
地点	公司会议室（洛阳）
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：程雁 证券业务员：陈曙霞
投资者关系活动主要内容介绍	<p>副总经理、董事会秘书陪同调研人员参观了中航锂电洛阳三期产业园现场；调研人员就锂电池市场形势、汽车模具业务等进行了解。交流情况如下：</p> <p><b>1、公司是否有股权激励计划？</b></p> <p>公司目前没有股权激励计划，相关工作在探索阶段。子公司中航锂电有员工持股，主要是高管、中层干部及核心骨干持有。</p> <p><b>2、锂电池的产能？</b></p> <p>目前已建成的产线设计产能为5 GWH，洛阳产业园和江苏产业园各2.5 GWH，其中4 GWH产能于去年完全建成。由于国家补贴政策的调整，部分产线按照最新技术标准还在改造调试，产能尚未完全释放。</p> <p><b>3、锂电池行业趋势？</b></p> <p>今年上半年的市场形势比去年上半年有所好转，但整个行业目前仍然处于洗牌期，整体的需求动能依然不足，加之今年国家补贴又大幅退坡，对锂电池整个行业还是具有较强的杀伤力，很多整车厂、电池厂家的利润都有所下降，部分企业降幅较大。今年的补贴政策在上半年是一个过渡期，下半年可能还会大幅下探，会影响各家企业的毛利率、盈利能力。不过今年上游原材料的产能预计会相对释放，采购价格谈判会得到一定缓冲。我们通过跟车厂的接触了解</p>

	<p>到，因为双积分政策拉动，车厂将通过新能源平台车方式开发市场，预计从布局到量产预计要 2-3 年，所以我们预计到 2019-2020 年锂电池行业会呈回升趋势。</p> <p><b>4、公司主要客户？</b></p> <p>客车领域主要是中通、金龙等；物流车这块以东风为主；乘用车客户有长安、吉利、江陵等。</p> <p><b>5、公司锂电池原材料是从外部购买的吗？</b></p> <p>公司目前在产业化方面采取聚焦型战略而不是一体化。供应链上的一体化主要是通过参股、合作的方式而不是通过自身直接介入该领域的方式。我们还是集中在锂电池本身的研发、生产、制造业务上。近两年我们向产业链两端介入：（1）在上游市场，2016 年我们参股了沧州明珠，向其采购隔膜特别是湿法隔膜；同时和赣锋锂业在电池回收方面达成了合作。（2）在下游市场，和大陆集团有合作 48V 轻混系统，目前合资公司正在筹建中，还有其他在谈的和主机厂合资生产 PACK 项目。</p> <p><b>6、锂电池今年的毛利率预计什么情况？</b></p> <p>预计比去年有所好转，具体还要看下半年的行情。整体来说销售量会增加，但是销售价格会下跌。公司已采取了一系列的成本管控措施，包括采购端的价格谈判及供应商比对等，设计端的结构性优化等。</p> <p><b>7、汽车模具业务预计今年的趋势？</b></p> <p>目前这个行业比较稳定，预计模具业务会稳中有增，是比较平缓的增长。</p> <p><b>8、模具业务有军品订单吗？</b></p> <p>模具业务中有一部分数控加工业务是配套航空零部件，应用于军工。这块市场预计销售量会保持，但在国家发展军民融合的形势下，允许更多企业进入军品领域后竞争加剧，可能导致产品价格下降。</p> <p><b>9、公司是否有接到成飞集团 C919 大飞机订单？</b></p> <p>目前我们取得了民机资质，正在开发客户阶段，也会争取这块业务，目前还没有订单。</p> <p><b>10、公司海外收入比较多，主要是什么产品？出口还是海外生产？出口地有哪些？</b></p> <p>海外销售产品有锂电池产品和模具产品，但主体是是锂电池产品，均是出口，主要销往美国，印度，欧洲等，应用领域分布的比较广，较为分散。</p>
<b>附件清单（如有）</b>	无
<b>日期</b>	2018 年 5 月 24 日