

# 福立旺精密机电(中国)股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

股票简称：福立旺

股票代码：688678

编号：FLW\_IR\_202409002

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(请文字说明)
参与单位名称及人员姓名	东北证券、光大保德信基金 南方基金、中信证券、平安养老保险
时间	2024年9月12日
地点	公司一楼办公室（电话会议）
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：尤洞察 投资者关系专员：封成磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司整体情况介绍</p> <p>公司自成立以来一直专注于精密金属零部件的研发、制造和销售，主要为3C、汽车、电动工具等下游应用行业的客户提供精密金属零部件产品。</p> <p>2024年半年度公司实现收入55,321.51万元，同比增长37.93%。实现归属于母公司所有者的净利润4,580.35万元，较上年同期增长90.29%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润3,509.58万元，较上年同期增长148.98%。2024年上半年消费电子行业整体复苏明显，市场需求稳步提升，业务量稳定上涨。</p> <p style="text-align: center;">二、公司可转债概况</p> <p>公司于2023年8月14日公开发行可转换公司债券700.00万张，每张面值100元，发行总额人民币70,000万元，期限6年（即2023年8月14日至2029年8月13日），票面利率为第一年0.30%、第二年0.50%、第三年0.80%、第四年1.50%、第五年2.00%、第六年3.00%。到期赎回价格为115元（含最后一期利息）。</p> <p>与可转债相关的有关指标介绍如下：</p> <p>1.公司货币资金充裕。公司2024年半年度货币资金约4.85亿元，较年初无明显变化。</p> <p>2.公司银行授信额度充足。当前公司及控股子公司银</p>

行授信 38 亿元，实际使用 15%左右，满足资金需求。

3.公司目前在建工程所需的资本支出节奏可控。“南通精密金属零部件智能制造项目”属于可转债募投项目，建设进度延期至 2026 年 6 月，后续将根据市场需求、公司产能爬坡情况审慎投资。

4.公司资产负债率不高。公司总资产 34.26 亿，资产负债率 52.64%。

5.公司债券评级稳定。公司评级机构延续公司可转债“AA-”的评级，较公司可转债发行时未发生变化。

6.公司 9 月 11 日收盘的可转债价格与到期赎回价格 115 元相比，年平均收益率约 4.5%，具有较好的投资价值。

### 三、投资者交流主要问题回复

1.公司整体营收中各业务板块占比如何？

答：3C 精密零部件收入约占 65%，汽车精密零部件收入约占 20%，电动工具精密零部件收入约占 10%，光伏金刚线母线业务约占 5%。

2.3C 消费电子增长原因及未来展望？

答：3C 业务上半年营收 35,209.96 万元，同比增加 71.10%，得益于现有产品的持续热销。特别是耳机金属头梁、改良型耳机充电仓接口以及无线追踪器金属壳等精密金属零部件，其上半年出货量表现亮眼，为公司的营收增长奠定了坚实基础。在下半年，我们与大客户的新耳机项目合作进展顺利，新导入的耳机类精密零部件市场需求良好，目前已经开始批量出货。

随着消费电子行业的逐步复苏，公司凭借其在 3C 领域的高精度金属零部件产品，实现了营收和利润的稳步增长。公司的 3C 产品线主要围绕大客户展开，增长动力主要来自于两个方面：一是持续拓展新的料号，以满足客户多样化的需求；二是通过优化生产流程和提升服务质量，不断提高现有料号的市场份额。

3.汽车定点产品进展

答：公司积极加大技术创新投入，不断优化工艺技术和零部件多样化开发，以提升汽车零部件的质量和降低成本。安全气囊精密机加工件、活塞、气缸导管等定点产品

的导入工作已顺利完成，并已开始批量生产。

4. 公司 2020 年至 2024 年固定资产复合增长率约为 40%，未来如何展望？

答：“精密金属零部件智能制造中心项目”“研发中心项目”已于 2022 年 5 月和 2023 年 4 月达到预定可使用状态。南通厂房的建设投资和新设备的采购确实是公司 2024 固定资产增长的主要原因，这些投资有助于公司提升生产能力，满足市场对产品的需求，并推动公司的持续增长。

公司在昆山和南通设有生产基地，公司目前的业务主要集中在昆山厂区，南通生产用厂房建设主体已经建成并竣工验收，正在进行逐步装修，部分设备需待装修完工后再进行购置、安排发货及安装调试。公司对于新项目的投资比较谨慎，将根据市场需求和公司产能情况来决定。

5. 转债未来如何展望？

答：公司可转债的市场定价受到市场整体定价的影响，目前价格较低。公司将全面评估市场动态、公司运营状况以及财务状况，审慎考虑是否启动转股策略。

公司目前具备稳健的现金流、拥有充足的银行授信额度、债券评级保持稳定、资产负债率不高、未来资本支出可控，这为我们提供了较强的风险抵御能力，整体风险处于可控范围内。

6. 光伏金刚线母线进展情况

答：目前光伏行业处于产能加速出清阶段，产业链各环节开工率不足，公司金刚线母线业务受到行业影响较大。

当前光伏行业面临市场不景气的大环境下，公司正采取两项关键策略以应对挑战并寻求突破，一方面公司致力于产业链的垂直整合，持续对高强度母线进行深入研究开发与开发。在此过程中，我们成功实现了黄铜丝的自主生产，并进一步拓展至其上游原材料——盘条的生产。公司正在研发的合金盘条其抗拉强度可以达到 5500pa 至 6000pa，更为重要的是，合金盘条在成本上具有显著优势。这一创新举措不仅优化了公司的产品组合，还增强了公司产品在市场上的竞争力，为公司的长远发展奠定了坚实基础。

	<p>另一方面，公司生产的钨丝母线已经开始小批量出货，通过提供多样化的产品选择，公司可以在市场上占据更有利的位置。钨丝具有更好的机械性能，可以在相同线径的情况下提供更高的强度，从而可以拉制出更细的线径，公司通过先进的冷拉工艺技术，能够生产出直径更细、强度更高的钨丝，满足高精度应用的需求，同时确保了产品的稳定性和可靠性。传统钨丝在切割工艺中常遇到的技术难题，如破断力低，表面质量粗糙等问题，在冷拉工艺中得到了有效解决。这一创新技术确保了钨丝在切割过程中的完整性，提升了产品的整体质量。冷拉工艺能够保持钨丝表面的光洁度和一致性，减少了表面缺陷，使得钨丝母线在后续的应用中表现出更佳的性能。通过冷拉工艺流程优化，大幅缩短了生产周期，提高了生产效率，同时降低了生产成本，为企业带来了更高的经济效益。</p>
附件清单	NA
日期	2024年9月12日