

**上海鸣志电器股份有限公司**

**关于 2019 年度现金分红暨网上业绩说明会召开情况的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海鸣志电器股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 5 月 22 日（星期五）上午 9:30~10:30，通过上证所信息网络有限公司上证路演中心网络平台（<http://roadshow.sseinfo.com>）召开了公司 2019 年度现金分红暨网上业绩说明会，现将本次业绩说明会的召开情况公告如下：

**一、业绩说明会的召开情况**

公司于 2020 年 5 月 6 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露了《关于召开 2019 年度网上业绩说明会的公告》。

2020 年 5 月 22 日上午 9:30~10:30，公司董事长兼总裁常建鸣先生、董事兼财务总监程建国先生、董事会秘书温治中先生出席了本次业绩说明会。在本次业绩说明会上，对公司 2019 年度业绩情况、生产经营状况及未来发展战略等方面与投资者进行互动交流和沟通，并对投资者普遍关注的问题进行了逐项回复。

**二、交流的主要问题及公司回复情况**

公司就投资者在本次业绩说明会上提出的主要问题及公司回复整理如下：

1. 提问：关于鸣志电器收到华漕镇政府动迁书，动迁过渡期间公司生产经营的开展进展如何？公司下属太仓、越南生产基地的建设工作进展到哪里？  
答：投资者您好，按照政府要求公司积极参与沟通和动迁筹备工作，过渡期间公司生产经营将稳定有序开展。公司太仓智能制造产业基地项目已于近期完成结构封顶并同步启动了配套装修。越南生产基地的工厂注册和审批工作也在有序推进中，公司将按照法律法规和信息披露规则的要求履行信息

披露义务。感谢您对公司的关注！

2. 提问：贵公司有没有进行校园招聘和社会招聘，人才储备如何？

答：投资者您好，公司每年定期开展应届生招聘和按计划开展社会招聘。基于现有业务和未来业务发展的需要，公司当前主要着力于研发与技术类人才的储备，并兼顾未来太仓和越南生产基地所需人才的储备。感谢您对公司的关注！

3. 提问：公司在 5G、医疗、无刷电机、机器人等方面有哪些应用布局？

答：投资者您好，通讯基站应用是公司的传统优势领域，公司与国际主流 5G 天线应用客户长期保持着良好的合作关系；医疗应用在公司业务占比较大，2019 年公司医疗设备和生化实验室仪器类应用全球合计销售约 2.2 亿元，成长了 70%，公司子公司美国 AMP、美国 LIN、瑞士 T Motion 在欧美市场医疗仪器设备应用领域占有重要的市场份额，并且公司在中国市场上也越来越深入的开拓发展。截至目前，公司所涉及的医疗设备以及器械设备应用包括 CT、X 光机、骨密度测试仪、棱镜分光单色器、自动生化分析仪、自动稀释器、胰岛素泵、呼吸机设备、血液检测设备、眼科检测设备、注射泵、人工透析设备等。公司的无刷电机产品主要布局 5G 通信、智能移动设备（商用以及家用）、AGV（自动导引运输车）、高端医疗仪器以及实验室装备和汽车应用等。机器人应用主要是服务机器人、特种功能移动机器人（如无人自动清扫机）、手术机器人、电力巡检机器人等。感谢您对公司的关注！

4. 提问：贵公司跟同是有做电机的雷赛智能比较，公司和雷赛的竞争关系？

答：投资者您好，公司 2019 年度实现控制电机及其驱动系统产品销售 2360 余万台，其中混合式步进电机销售 1817 万台，排名全球前三。根据雷赛智能的公告，2019 年度其各类产品销售数量合计 214 万台，其中电机销售 73 万台，驱动器销售 125 万台。公司业务布局全球市场，境外销售占比约 45%，雷赛智能 2019 年度境外收入占比 4.99%。公司控制电机及其驱动系统业务主要布局医疗、移动机器人、工业自动化、安防等新兴应用，占比较大，业务增速较快。雷赛智能主要布局电子制造装备和特种机床应用，占其 2019 年度营收的 60%。综上所述，公司与雷赛智能在业务规模、地区市场、应

用领域等方面有较大不同，不构成全面竞争关系。同时，公司尊重雷赛智能取得的成绩，并希望与更多国内运动控制领域的优秀企业共同成长。感谢您对公司的关注！

5. 提问：公司未来业绩的增长点有哪些？

答：投资者您好，公司有两大类重点业务：控制电机及其驱动系统和 LED 智能照明控制与驱动产品。关于控制电机及其驱动系统业务：经过多年发展，公司在控制电机及其驱动系统产品领域已实现规模效应，在混合式步进电机技术和业务领域已挤身为世界主要供应商，公司的品牌优势和市场优势明显。随着公司在全球应用市场开拓的不断深入，客户的需求不断升级，5G 通信、智能移动设备（商用以及家用）、AGV（自动导引运输车）、高端医疗仪器、实验室装备、汽车电子以及工业自动化机械等应用领域客户对公司的无刷电机产品的需求呈现快速增长趋势。公司据此制定了无刷电机的市场发展规划，并投资对无刷电机的产能进行扩充，具体信息详见公司的公告。第二，公司以 M3 系列产品为代表的新一代高性能交流伺服系统产品也已经投放市场，可广泛应用于工业机器人、3C 数码和动力电池装备、太阳能装备、半导体装备、纺织机械、包装机械等行业，可望成为公司的又一个增长点。第三，总体来讲，公司在全球市场上紧跟朝阳产业，对移动机器人，AGV,医疗设备以及器械，5G 通信，汽车电子等应用在过去几年的深耕将会为公司下一阶段的成长带来足够的源动力。另一方面，LED 智能照明控制与驱动产品：经过近两年公司对该业务策略的改善调整，公司 LED 智能照明控制与驱动产品业务不断趋向于智能和技术密集，已经摆脱了恶性的低价竞争，盈利能力持续优化。调整后的 LED 智能照明控制与驱动业务将会为公司整体的业绩提升带来有意义的实质性支撑。感谢您对公司的关注！

6. 提问：公司在新能源汽车方面有无应用？有跟哪些公司企业合作？

答：投资者您好，公司在汽车电子应用领域的主要产品是控制电机及其驱动系统，所以并不仅仅侧重于新能源车，而是所有类型的车。包括无人驾驶车，智能驾驶车，新能源车等。鉴于公司与相关客户签有保密协议的限制，公司无法披露合作客户的公司名称。但是可以明确的是汽车电子是公司运动

控制产品业务的一个主要战场，公司将汽车电子应用作为一个越来越重要的下游应用领域，并将不断提高产品在各类车上的应用实例。感谢您对公司的关注！

7. 提问：公司 2019 年年报产量 2407 万台，销量 2360 万台，产销率接近 98%。请问公司业绩增速是否受制于目前的产能瓶颈？目前公司产能是否都集中在国内？

答：投资者您好，随着业务的稳步发展，公司在不断优化生产效率，提高产线的自动化率，2018 年公司通过收购常州运控电子进一步提高了公司控制电机的产能。未来公司太仓智能制造产业基地和越南生产基地的建成将进一步改善公司产能方面的需要。目前，公司在国内和美国都设有生产基地，其中主要产能布局在国内，未来越南工厂将成为产能扩张的一个重要生产基地。感谢您对公司的关注！

8. 提问：公司机器人领域取得销量，但是整体占比依然较低，未来商用机器人和汽车无人驾驶领域应该是大单品领域，公司是否有这方面的重点发展计划？公司机器人产品与 Brain Corp 有无合作？

答：投资者您好，公司坚信在 5G 和人工智能大行其道的时代，无人驾驶，智能驾驶，移动机器人（包括商用和消费用）将会是下一个时代的技术和商品的集中代表，根据公司年报的披露，相关业务已经对公司包括无刷电机在内的控制电机及驱动产品提出了可观的需求，并呈现快速增长趋势，公司据此决定了投资建设无刷电机新增产能项目；并且公司于 2019 年完成了对瑞士 Technosoft 公司的收购，开发并推出了无齿槽高功率密度电机等，也都是公司为了迎接这些应用领域的大爆发所做的准备。从市场布局来看，北美市场无疑是相关应用领域的排头兵，公司子公司美国 LIN 和 AMP 均位于美国硅谷和硅谷附近，是公司在北美拓展这些应用领域业务的桥头堡，市场推广布局也已经奠定了坚实的基础。在中国，公司与所有 5G 通信的重要设备厂家都保持着紧密的业务合作关系，也有助于公司将来在这些应用领域市场上获得回报。关于与位于加州的 BRAIN CORP 的合作情况，鉴于保密协议的限制，公司无法透漏具体的合作信息，但是移动机器人应用是公司主要的业务发展方向之一，且公司在硅谷当地拥有专业、高效的业务

推广团队，公司始终保持着对相关应用领域的高度关注并积极研发布局。  
感谢您对公司的关注！

9. 提问：很多外资研究机构对公司的综合评价是投资者信息反馈较弱，这也是公司股价上市以来持续低迷的一个原因。虽然公司领导层专心做好产品精神可嘉，但是如果能积极的与投资机构做好沟通交流，对公司形象也是一个正面反馈，也有助于公司做大做强。

答：投资者您好，感谢您对公司的关注和建议，我们后续会与资本市场保持良好的沟通，及时交流公司情况，进一步提高投资者关系管理水平。感谢您对公司的关注！

10. 提问：国家在大力推进工业互联网、人工智能等新型基础设施建设，请问公司是否涉及该新型基础设施建设领域？国家对该类基础设施的大力支持对公司业务开展是否有推动力？

答：投资者您好，5G 和人工智能这两大下一代的技术对移动机器人促进作用将会为公司的业务发展提供强大推动力。感谢您对公司的关注！

11. 提问：受中美贸易摩擦，贵公司在北美的业务冲击大不大？有没应对措施？

答：投资者您好，中美贸易摩擦，美国加增 25% 惩罚性关税对中国大部分企业都会有影响的。基于公司在北美市场的产品和品牌影响力及技术能力，公司在北美的业务还在健康成长中。感谢您对公司的关注！

12. 提问：贵公司跟同是有做电机行业的其他公司比较，行业地位如何？

答：投资者您好，公司的混合式步进电机产品产销量排名全球前三，是中国混合式步进电机产品的行业龙头企业。感谢您的关注！

13. 提问：贵公司上市以来，股价长期低迷，而且对投资者提问重视程度不够，希望公司能关注这种情况。

答：投资者您好，感谢您对公司的关注和建议，公司始终保持与资本市场的良好沟通，及时交流公司情况。感谢您对公司的关注！

14. 提问：贵公司科研经费多少，占比多少？

答：投资者您好，公司 2019 年度的研发费用为 1.35 亿元，研发费用占公司年度营业收入的 6.56%。谢谢！

15. 提问：贵公司自上市以来股价长期低迷，大股东还不断减持，公司有考虑过回购股票，稳定股价吗？

答：投资者您好，公司控股股东从未减持过公司股票。公司控股股东对公司的成长和发展始终保持坚定的信心。感谢您的关注！

16. 提问：贵公司在新能源汽车方面有无应用？有跟哪些公司企业合作？

答：投资者您好，公司在汽车电子应用领域的主要产品是控制电机及其驱动系统，所以并不仅仅侧重于新能源车，而是所有类型的车。包括无人驾驶车，智能驾驶车，新能源车等。鉴于公司与相关客户签有保密协议的限制，公司无法披露合作客户的公司名称。但是可以明确的是汽车电子是公司运动控制产品业务的一个主要战场，公司将汽车电子应用作为一个越来越重要的下游应用领域，并将不断提高产品在各类车上的应用实例。感谢您对公司的关注！

17. 提问：贵公司有为迈瑞医疗等知名医疗企业提供电机产品吗？

答：投资者您好，疫情期间公司为众多医疗企业（包括迈瑞医疗）提供了产品，相关信息在包括扬子晚报网等新闻媒体平台均有报道，感谢您的关注！

18. 提问：贵公司三年净利润增长有限，但是你们收购了两家又利润贡献的公司，是不是说明你们之前的利润有水分呢？

答：投资者您好，第一，公司 2019 年度较上年度扣非净利润增长 16.9%；第二，公司面对未来的市场进行了大额的研发投入以及市场布局的投入，这都会对公司未来的增长提供强大的动力。感谢您的关注！

19. 提问：目前行业竞争格局如何？近年来公司营收在稳健增长，但是净利润未能同步增长，主要影响因素是什么？

答：投资者您好，公司 2019 年度较上年度扣非净利润增长了 16.9%。我们会力争做到比这个数字更好，感谢您的鞭策！

20. 提问：您好，看到公司官网公布的新闻消息，说公司在 3 月底于北美卖了一批呼吸机电机，现在已经 5 月底了，想问下呼吸机电机业务发展得怎样了？

答：投资者您好，由于全球疫情的持续发展，北美市场对呼吸机的需求巨大。

公司开发的无齿槽电机极大地满足了呼吸机的性能要求，在欧洲企业垄断的呼吸机核心泵用电机的供应上满足了客户的紧急需求。感谢您的关注！

21. 提问：常总名下的鸣志电工控制的太仓鸣志电子科技有限公司和鸣志精密制造（太仓）有限公司，在太仓发展的很好，和上市公司有大量关联交易，占用上市公司品牌和管理资源，请问什么时候能注入上市公司？

答：投资者您好，鸣志电工和鸣志电器的关联交易在上市以来的三年内一直维持稳定，详细可以查阅公司每年的年报披露。鸣志电工的业务主要以服务为主，和鸣志电器的业务主要以技术为主是完全不同的。这也是在公司的上市过程中正式向监管部门做过说明的。我个人对您的建议不持否定意向。谢谢你！

22. 提问：作为一个持有贵公司股票三年的长线投资者，亏损累累，我想问下，公司上市募集了9亿多现金，就算买理财一年也有5千万利润，按2016年上市前1.6亿年利润加上这5千万，也该有2.1亿利润了，可是2019年报只有1.75亿元利润，难道公司上市前的高增长全是骗人的，上市后连理财收益都跑不过？

答：投资者您好，我们认为一个企业的扣非净利润增长才是企业的真正价值体现。感谢您对公司的长期关注！

23. 提问：总监您好，公司一季度毛利率上升，是受什么影响导致的呢？

答：投资者您好，公司2020年1季度毛利率同比增加1.7个百分点，受益于海外工厂生产和市场销售的稳定，使得公司保持良好的毛利率水平。感谢您的关注！

24. 提问：公司有没有考虑股权激励，激发公司活力？

答：投资者您好，公司一定会在合适的时机考虑股权激励。感谢您的关注！

25. 提问：为什么常总个人控制的太仓鸣志电子科技有限公司和鸣志精密制造（太仓）有限公司，生产基地建设进度如此迅速，发展前景欣欣向荣，工厂一直要加班。而上市公司的太仓分公司投产进度如此缓慢？

答：投资者您好，公司太仓智能制造基地主要是为鸣志电器服务的，基地建设按照计划实施刚刚完成主体结构封顶，欢迎您前往实地考察。感谢您的关

注！

26. 提问：公司现在并购业务整合进度怎样？

答：投资者您好，公司并购业务按计划进行，目前为止所收购公司的整合已经全部完成。感谢您的关注！

27. 提问：常总，看您对公司发展前景很有信心，想问下您对今年公司在新冠疫情的影响下，实现收入和利润双增长有信心吗？

答：投资者您好，您问了一个特别具有挑战性的问题，我们希望在公司半年报的时候能够有一个满足投资者对公司良好期望的业绩回应。感谢您的关注！

28. 提问：公司产品是否有应用于半导体设备中？

答：投资者您好，公司北美的 AMP 和 LIN 都位于美国硅谷或靠近硅谷，这两家公司都是北美半导体行业的供应商。感谢您的关注！

29. 提问：5G 时代开启，基站建设对业绩的提振及中长期市场空间预计有多大？

答：投资者您好，公司主要专注于 5G 天线系统。公司与全球主要的方案提供商保持紧密的业务联系。市场的空间在公开的资料上有诸多描述，公司争取抓住成长机遇，感谢您的关注！

30. 提问：董事长您好,国外新冠疫情蔓延严重，对公司业绩影响大吗？

答：投资者您好，危机本身就是挑战，挑战也可能成为机遇。祸兮福所依，事在人为吧，感谢您的关注！

特此说明。

上海鸣志电器股份有限公司董事会

2020 年 5 月 23 日