

证券代码：002937

证券简称：兴瑞科技

## 宁波兴瑞电子科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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 type="checkbox"/> 其他
参与单位 名称及人员姓名	1、太平洋证券：王凌涛（主持人）、沈钱、欧佩；上投摩根：周朕隽；国泰基金：张阳；国海资管：刘航；东方自营：江舟；中信建投证券：王天乐；中金公司：胡誉镜；深圳熠星投资：陈天公；深圳市景泰利丰投资：邹军辉；臻熙资产：徐文广；恒生前海基金：李峥嵘；国元证券：樊景扬；国融证券：任晓冬；国海证券：黎江涛；淳厚基金：吴若中等机构投资者 2、4位个人投资者
时 间	2021年3月1日下午15:30-17:00
地 点	浙江省慈溪市长河镇芦庵公路1511号
上市公司 接待人员姓名	董事长张忠良先生、副总经理/董事会秘书周顺松先生、董事/副总经理张红曼女士、市场总监黄添、新能源研发总监俞斌
投资者关系活动 主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 1、解读公司业绩快报 2、解读动力电池功能单元关键镶嵌精密组件市场格局； 3、投资者提问互动交流环节。  问题1、关于公司2019年末公告过的与松下的合作，供应新能源汽车电子中电池管理系统的精密镶嵌注塑件，这个产品主要应用于哪些领域，有多大的价值量？ 回答： 目前公司精密镶嵌注塑件主要是应用在新能源汽车中的

BDU, OBC, DCDC, DCAC 等部件, 未来在新能源汽车的其他领域方面还有更加广阔的应用前景, 如电机控制器, 域控制器, 电池管理系统等。新能源汽车集成化程度更高, 且车本身在震动, 工作温度及环境温湿度跨度比较大, 因此在结构件上对于功能集成, 安全性及品质稳定性有更高的要求。精密嵌件注塑能满足新能源汽车结构的高要求。每台新能源汽车至少需要用到 1 个 BDU、1 个电机控制器、5 个以上的域控制器, 随着新能源汽车行业的快速成长, 新能源汽车行业的精密结构件市场规模非常大。

公司在新能源汽车应用行业的战略就是紧跟能源(电池)供应商, 为其提供定制化组件, 如 BDU、电机控制器、域控制器、BMS 等。公司的产品是新能源汽车集成系统所必需的, 因此它们对新能源汽车未来的发展是非常关键的。公司按照客户需求进行高度定制, 产品不受车型或电池大小影响, 公司在这方面有着非常雄厚的积累和沉淀, 公司选择的道路不会被颠覆, 只会不断地进化。

## **问题 2、对于定制开发 BDU 类的产品, 相较于我们的竞争对手, 我们的技术优势在哪些方面?**

### **回答:**

公司的竞争对手很多只有冲压或注塑工艺, 而公司能够提供一站式资源整合能力, 具备包括冲压、注塑、金属电镀、模具制造、组装在内的全制程工艺。

当前新能源汽车方面涌现出很多传统燃油车没有的新的技术需求, 在电池、电机、电控相关的产业, 大家是在同一起跑线, 例如动力电池相关的 BDU 的一部分结构件需要根据不同车型定制开发, 没有标准的形式。公司了解客户在新能源汽车上的技术要求, 可以帮客户设计结构, 同时该结构也满足内部制造工艺。兴瑞制造的金属件和注塑件能够不仅满足新能源汽车高度集成的需求, 而且公司一站式的服务也减少与客户的来回沟通成本, 缩短客户的应用开发周期; 。

另外, 汽车的智能网联化将促使控制器、传感器的需求急剧上升, 控制器信号的稳定可靠将直接影响无人驾驶的安全性, 因此鱼眼端子的运用将越来越普遍。鱼眼端子的专利大多被国外厂商垄断, 我们兴瑞自主研发的鱼眼端子已经获得专利授权。目前能生产鱼眼端子的厂家, 不一定都有注塑工艺。而生产控制器壳体的厂家, 大多又不能生产鱼眼端子, 只能寻求外购。目前既拥有生产鱼眼端子专利, 又有嵌件注塑工艺的厂家, 全世界不会超过 10 家。国内能同时满足以上工艺和专利要求的厂家目前就只有我们兴瑞。在未来控制器、传感器领域, 兴瑞生产的鱼眼端子将有巨大的市场空间。

## **问题 3、目前我们做动力电池的 BDU 类产品, 是如何开拓客户市场的?**

### **回答:**

我们的目标客户可以分成两类, 一是我们传统客户, 即 T1 一级供应商(如松下、博世、海拉、日立等); 二是新能源动力电池供应商(如宁德时代、松下、LG 等)。通过我们的目标客户为传统汽车主机厂及新能源汽车新势力提供优质零部件, 将我们的镶嵌注塑技术和高

	<p>品质的产品进行卡位，获取市场份额。自从 2018 年开始进入新能源汽车领域，我们成功地攻下几座城池，为我们今后的发展打下了扎实的基础。</p> <p><b>问题 4、对于动力电池 BDU 类的产品，兴瑞作为工艺制程厂商，相比整车厂、电池厂有何优势？</b></p> <p><b>回答：</b></p> <p>谁做电池包总成，谁就需要 BDU，谁做 BDU，谁就是兴瑞的客户。不管是宁德时代，还是整车厂，他们关注的都是电器架构和元器件的选型，BDU 的元器件都是外购的，具体的机械结构的实现都需要找供应商定制的。我们兴瑞在机械结构的设计上，可以给客户提供方案。客户的关注点其实是在 BDU 的结构上，他们最希望我们做好技术方案，把零件也供了。整车厂和电池厂，不会自己去生产 BDU 的机构件的。</p> <p><b>问题 5、根据 2020 业绩快报，公司第三季度、第四季度营收相继创新高，而营业利润并未上升，这是什么原因导致呢？</b></p> <p><b>回答：</b></p> <p>去年三季度开始至今，汇率有较大波动，尤其人民币兑美元升值，2020 年全年汇兑损失较大，导致 2020 年利润同期相比有所下降。我们对此也采取了对冲、与银行远期锁定等手段，公司也致力推行“肌肉精实”策略，不投机取巧，不赌未来利率是否上升下降，并且同时联动客户报价。</p> <p><b>问题 6、兴瑞科技的产能利用率如何？</b></p> <p><b>回答：</b></p> <p>目前公司镶嵌注塑订单充足，但公司积极扩张产能，应对行业的爆发增长，2019 年底开始，公司新建越南、印尼海外工厂，新增东莞区域厂房。</p> <p>以上内容未涉及内幕信息。</p>
附件清单(如有)	
日期	2021 年 3 月 1 日