

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：20240909

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	中信建投、兴全基金、华安基金、UBS、趣时资产、第一北京、明诚私募
时间	2024年9月9日 11:00 -12:00
地点	越南海防市
上市公司接待人员姓名	高级副总裁、财经中心总经理、董事会秘书：罗珊珊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>2024年以来，全球经济逐步复苏，行业波动趋于平稳，公司四大业务板块稳步推进。新客户及新项目拓展持续向好、订单饱满，业务发展动力充足。公司也积极组织产品生产交付，满足客户及市场需求。</p> <p>上半年，公司整体经营情况可圈可点，在行业供应结构重建、海运环境拥挤叠加运费上涨以及政治经济形势持续紧张的大环境下，实现了营业收入和归属于上市公司股东的净利润双增长。实现营业收入45.69亿元，同比增长26.97%；实现归属于上市公司股东的净利润1.98亿元，同比增长2.21%。其中，</p>

控制器业务板块实现营业收入 44.97 亿元，同比增长 30.99%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.09 亿元，同比增长 28.33%；2024 年单二季度，控制器业务板块实现营业收入 25.35 亿元，同比增长 38.62%，环比增长 29.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.06 亿元，同比增长 21.41%。

今年以来，公司重点推进降本增效计划，在材料成本方面，公司进行工艺流程优化、数字化转型、供应链优化及国产化替代等管控措施；在人力成本方面，公司兼顾短期利润和长期发展，对业务部门需求进行优化调整；在产能方面，公司合理规划产能均衡发展，提升产能利用率；同时，公司还成立了经营改善小组专项督导管控措施的落地执行，进一步提升企业运营效率，有效地开源节流、降本增效，提高公司盈利能力。上半年公司降本增效初显成效，整体费用率下降 0.12%，控制器业务费用率下降 0.78%。

资本结构方面，公司上半年度经营性现金流下滑主要是由于业务增长，尤其是国内业务实现了翻倍增长，应收账款较多；同时为了满足客户交付需求进行了原材料备货，导致资金占用比较多，随着后续交付加速，应收账款回款加速，经营性现金流也会得到有效改善。

二、问答环节

1、公司在海外建厂的原因？

答：您好，公司在海外建厂是为了贴近客户服务的同时获取更多更优质的项目，以及开发更多高端客户，所以公司进行了全球化产业布局，目前公司在中国、越南、罗马尼亚、意大利、墨西哥等地均有生产制造基地，并在全球 20 多个国家和地区进行研发和运营中心布局，实现客户需求快速响应，与国际化大客户无缝接轨，为客户创造最大化价值。

公司充分利用了前期深圳生产制造基地及综合运营的丰富经验，复刻了深圳制造基地的智慧工厂运营模式，以及品质管理、交付管理等管理经验，从运营、生产、交付等各方面满足客户的需求，加强了生产交付的抗风险能力，从而提升了公司在客户端的核心竞争优势。谢谢！

2、目前公司在越南享受的政策？

答：您好，公司在越南的生产基地，其中部分享受两免四减半，部分享受四免九减半的税收优惠。谢谢！

3、请问公司目前海外工厂的毛利率情况？

答：您好，由于海外工厂在整体运营管理上相对复杂，为了提高工厂运营管理水平，公司会外派管理人员驻场，因此在管理成本方面会有所增加。综合来看，海外工厂的毛利率会略低于国内工厂的毛利率水平。但公司在海外不同国家和地区工厂，由于产能利用率、原材料齐套性等因素，毛利率会有所区别，公司越南工厂的毛利率水平相对海外其他工厂会偏高一些；同时，意大利工厂，因为是收购而来，产能相对比较成熟，整体运营比较规范，因此毛利率水平也相对高一些。谢谢！

4、公司上半年国内家电业务增速较快的原因是什么？

答：您好，家电业务是公司控制器业务的基本盘，家电业务的增长主要来源于在大客户内部份额的提升、产品品类的拓展以及新客户的开拓。近几年，公司在国内外大客户的占比持续增长，产品覆盖率越来越高，公司家电业务在海外大客户伊莱克斯、惠而浦、博世、ARCELIK 等的份额每年都有不同程度的增长。国内家电客户方面，公司与海尔、小米、苏泊尔、老板电器等均建立了紧密的合作关系，尤其是

	<p>海尔，公司在其份额增长迅速。未来公司也会密切关注增量市场拓展，保证公司业务持续稳定增长。谢谢！</p> <p>5、公司是否受到美国关税政策的影响？</p> <p>答：您好，目前公司对美国直接出口占比较小，经过公司测算，美国关税政策暂时对公司没有影响。谢谢！</p> <p>6、公司上半年净利润下降的原因？</p> <p>答：您好，公司合并报表层面净利润受铖昌科技行业波动产生了一定影响，但公司控制器业务，在计提了股权激励费用及年终奖，以及同比汇兑差额较大的情况下，净利润仍实现了较好的增长。总体来看公司整体经营情况持续向好。未来公司也会持续优化产品结构，加快产品交付进度，提升毛利率水平；并重点梳理费用情况，细化费用管控机制，从而降低公司费用率，提升盈利能力。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年9月9日