

证券代码：300400

证券简称：劲拓股份

深圳市劲拓自动化设备股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20180824

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(请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	机会宝 罗康婕/王红刚 国泰君安 韦钰/李阳东 东莞证券 张豪杰 广州市好投投资管理有限公司 李哲渊/黄汉云 信达澳银基金管理有限公司 胡韬 青岛国安华源投资管理有限公司 孙宇 深圳前海大千华严投资有限公司 陈文韬 深圳市瑞业资产管理有限公司 邓德举 北京方圆金鼎投资管理有限公司 邓云翔 深圳市创华龙资产管理有限公司 张炼明/徐德华/袁瀚鑫 合计 15 人
时间	2018 年 8 月 24 日
地点	深圳市劲拓自动化设备股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书宋天玺
投资者关系活动主要内容介绍	董事会秘书宋天玺先生接受投资者提问： 1、请您简单介绍一下公司的业务构成情况？ 公司的业务主要分为传统的电子整机装联业务和新的光电模组业务。传统的电子整机装联业务包括电子焊接类设备和智能机器视觉检测设备。电子焊接类设备主要包括波峰焊、

回流焊、高温垂直固化炉及其他焊接设备，主要应用于 3C 产品 PCB 板的焊接，市场占有率在 30%左右。今年上半年电子焊接类设备实现销售收入 21,578.39 万元，同比增长 30.18%，其中波峰焊销售了 400 多台，回流焊销售了 800 多台。另外，智能机器视觉检测设备主要应用于焊接过程中的焊接良率检测，由于终端对良率的要求提高，这一块业务近两年的销售情况也不错，上半年销售了近 200 台，实现销售额近 4000 万。公司电子焊接类设备的毛利率比较稳定。

光电模组业务主要是针对屏幕及配件设备，主要包括摄像头模组、生物识别模组、3D 玻璃、3D 贴合、显示屏模组等相关设备，我们更看好光电领域的增长。上半年公司光电业务实现销售额 5,196 万元，其中生物识别模组生产设备实现销售收入 2,673 万元，摄像头模组生产设备实现销售收入 2,464 万元，客户涉及富士康、VIVO、欧菲光、伟创力等一流厂商。目前光电业务占公司总收入的 20%左右，未来规划形成传统电子整机装联业务与光电业务双轮驱动的发展模式。

2、请问公司高温垂直固化炉是什么产品？软板起量对公司市场空间有什么影响？

高温垂直固化炉属于公司电子焊接类设备，主要是应用于软板 PCB 的焊接设备。高温垂直固化炉顶替了进口产品，已经取得主流手机生产制造商及其上游企业的批量采购订单。软板的市场空间方面，是针对硬板来说的，其实软板跟硬板是一种替代关系，整体的市场空间涉及到技术的升级迭代，而且市场上都在往软板方面发展。从我们服务的行业内标杆企业富士康来说，采购没有那么快，应该需要几年时间，而其他相对较小的客户，也需要一个长时间逐步替换的过程。

3、请介绍下公司生物识别模组的产品？指纹模组设备主要

供应哪些厂商？

生物识别模组生产设备主要包括指纹识别和摄像头模组，指纹识别主要针对的是屏下指纹设备，目前手机用到屏下指纹的就华为、VIVO、魅族几款手机，但是由于 OLED 屏国内的产能还有些不足，OLED 屏幕起量对 LCD 屏幕的替代速度慢，屏下指纹的普及应该没有那么快，因此量能都比较小。我们的屏下指纹模组主要供应给欧菲科技，欧菲科技再供应给其他的手机品牌终端厂商。此外，生物识别模组还包括摄像头模组，摄像头模组与屏下指纹模组技术相类似，原理相同，目前只有华为 P20 使用了三摄，但双摄和三摄一定是未来市场的重头戏。今年，欧菲科技采购了一些公司摄像头模组生产设备。

4、请问公司传统电子整机装联设备的核心竞争力怎么样？市场占有率怎么从 30%提升至 50%呢？

公司电子整机装联设备已处于行业领先地位，主要竞争对手为国外设备供应商，如 BTU 和 HELLER，市场占有率达 30% 左右。经过多年积累具备庞大客户群体、专业自主研发团队、全工序生产制造能力、标准化售后服务体系及良好品牌声誉等核心竞争力，同时公司作为行业内上市公司，具备资金及资源配置优势，能及时针对下游工艺技术变革制定相应措施并获得竞争先机，进而在行业竞争中获取更多的市场机会，保证市场份额。

近年来，由于经济环境的恶化，同行业其他未上市的竞争企业银行抽贷严重，现金流压力增大，使得他们在扩大产能，提升市场占有率方面，有些心有余而力不足。相对公司来说，公司是上市企业，具备资金及资源配置优势，处于相对有利的位置，但是公司目前不考虑通过打价格战的方式参与竞争，公司会做好产品品质，维持这块产品的毛利率状态。

5、请问公司上半年光电业务板块毛利下降，而传统电子装

联业务板块毛利上升的原因？

传统电子整机装联设备毛利率上升的主要原因：一方面，公司传统业务市场竞争力较强，主要的客户比较散、比较小，估计有差不多 4000 多家，公司对客户有较强的议价能力；另一方面，公司产品近年来产品供不应求，产能满负荷生产仍不能满足市场需求，因此公司对产品做了一些升级，产能优先满足优质的、利润率较高的客户。

光电业务板块毛利率下降的主要原因是公司光电模组专用设备的主要客户是欧菲科技。公司与欧菲科技合作的光电业务，只是能在维持成本的基础上多一点收益，我们比较看重长期的发展，与欧菲科技是长期的战略合作关系，也是希望欧菲科技未来能给公司带来其他的客户。

6、请问公司视觉检测设备的市场前景怎么样？

公司的视觉检测设备是针对焊接过程中对焊接良率进行检测的设备，主要驱动因素在于终端品牌集中度的提升，导致下游客户对良率的要求提高，终端对模组设备良率的要求提高，就需要模组设备厂商使用更高品质的设备来提升良率，这种自下而上的传导效应导致近年来视觉检测设备的需求的旺盛。目前终端品牌重视维护老客户，比较注重舆情；终端产品也向轻薄化、智能化发展，使用的材料更加昂贵，材质的改变也使产品需要更高的良率；市场空间方面，现在良率要求更高，一条产品线上需要 1 台甚至更多台检测设备进行检测。随着终端对良率的要求越来越严苛，视觉检测设备的市场空间还是有的。

7、请问研发费用占主营收入比下滑的原因？以后的变化趋势如何？

研发投入占主营收入比例下降的主要原因有两个方面：一方面，主要是由于公司近两年来主营业务收入增长过快，公司

	<p>前年研发投入的绝对额是 1,922.91 万元，去年是 2,428.06 万元，研发费用占比的下降不是研发投入绝对额的下降，公司研发投入的绝对额是上升的，因而公司研发投入占比的下降并不是研发投入恶化的现象；另一个方面，对于公司这种设备生产商，研发投入会呈现出一定的周期性，具体来说新产品开发期需要大量的投入进行新产品及相关设备的研发，研发投入就会大幅度增加，而到了产品成熟期，研发的投入主要就是用于产品的升级维护，这个时候的研发投入相对于前期新产品的开发就少很多。公司目前处于产品成熟的收割期，研发投入相较于往常开发期的时候有所下降是正常的。今年下半年，公司研发投入占主营收入的比例应该有所提升，主要是因为公司加大了摄像头模组和指纹模组产品方面的研发投入，加之公司加大研发人员内部培养，加大研发人员激励力度。</p> <p>8、公司销售费用占主营收入的 10%，显示出公司销售团队的卓越性，请问公司的主要销售策略是什么？</p> <p>销售业绩靓丽，除了跟我们公司销售团队的优秀程度有关以外，跟我们公司产品及客户特性也是有关系的。公司销售费用占主营收入的比例较低主要是因为：首先，公司传统电子整机装联设备方面，我们在这个领域的产品很有竞争力，市场占有率达到 30%，是市场的龙头，市场有这方面的产品需求就会想起我们的产品，加之销售团队的主动性强，因此销售的成本自然相对较低。其次公司光电业务方面，光电领域的厂商比较集中，公司为销售人员提供足够的资源，重点突破这些大厂，这样就省去很多客户开发的成本。</p>
附件清单（如有）	--
日期	2018 年 8 月 24 日