

证券代码：300745

证券简称：欣锐科技

深圳欣锐科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2019-001

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 _____
参与单位名称及人员姓名	方正证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、景顺长城基金管理有限公司、天风证券股份有限公司、鹏华基金管理有限公司、宝盈基金管理有限公司等机构，共 12 人
时间	2019 年 3 月 20 日 14:30-16:00
地点	深圳市南山区学苑大道 1001 号南山智园 C1 栋 14 楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理：李英先生 证券部：董事会秘书罗丽芳、证券事务专员胡思结
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要活动综述：</p> <p>一、董事会秘书向与会代表介绍欣锐科技的基本情况；</p> <p>二、公司代表与投资者进行交流，主要问题概要如下：</p> <p>1、公司募投项目的进展？</p> <p>回复：公司募投项目在稳步推进当中，具体的投入情况可以关注后续披露的年度报告等公告，建设周期均为18个月。</p> <p>2、公司的毛利率呈下降趋势的原因？预计未来毛利率的变化情况会是怎样的？</p> <p>回复：从产业发展的角度，产业链早期毛利率都是较高的。公司毛利率下降的原因：一方面是由于补贴退坡的政策和原材料成本上涨等因素的影响，毛利率有所下降；另一方面，从公司的实际情况考虑，产线和研发等投入在前，产能产值的实现</p>

在后，目前规模化效益没完全发挥。随着新能源汽车的渗透率不断提升，公司的规模化效益将凸显出来，直接成本率会下降。综合来看，公司产品毛利率的长期走向预计将会与燃油车零部件的毛利率趋于一致。

3、年降的洽谈情况？

回复：年度降价的工作已经在开展，部分已经基本敲定，部分还需确认细节。但受2019年政策未落地的影响，部分客户可能会有调整。

4、公司上游主要外购的核心元器件有哪些？

回复：主要外购的核心元器件有MOS管、IC等。

5、双向充电机市场如何？成本与单价的变化？

回复：这是一个增长点、亮点。很多主机厂2020年后的车型都是配套双向充电机的。公司的双向充电机也已经在配套客户的车型，双向的产品在市场上已经开始使用。双向充电机的成本与单价较单向的产品高一点。

6、碳化硅跟IGBT对比有什么优势？

回复：碳化硅器件的工作频率更高，也能够耐受更高的环境温度。特别在高压功率市场，碳化硅器件的应用会更多。

7、公司在2019年的资本开支预计是多少？

回复：在稳步推进募投项目投入的同时，也会根据公司的发展需求进行分步增加产线以及提高自动化程度，预计会与历年趋势相符，持续稳定投入。

8、补贴政策对整个市场的影响还是蛮大的，公司的客户结构有没有发生变化？

回复：客车、专用车补贴退坡之后，还面临2万公里的运营指标，有一些主机厂没能及时调整方向、提升技术，面临淘汰的风险。公司在做主动的产品结构跟客户结构的调整，以确保公司的利润空间。

9、公司车载充电行业的竞争格局情况？公司相对竞争对

手（外资博世/台达电子等，内资铁城信息等）的核心竞争优势？未来车载充电行业市场空间判断？

回复：国家补贴政策不直接补贴新能源汽车高压“电控”，十几年以来我们看到的这一细分市场上都是市场化自由竞争的。公司始终坚持专注新能源汽车高压“电控”/车载电源解决方案，加大研发投入注重科技创新，并积累了大量的配套经验及优质客户资源。相比于国内供应商，外资零部件企业的资金更为充足、体系更完善以及自动化程度高，但是国内供应商的反应能力以及客户服务能力会更有优势，未来的趋势是在细分市场的差异化竞争。

部分国家已经制订了停止生产销售传统能源汽车时间表，如荷兰表示2025年迈出禁售传统汽车、柴油车第一步，挪威表示最快将在2025年禁止销售新燃油车等，我国工信部也启动了相关研究。根据乘联会最新的数据，2018年全国销售新能源乘用车101万辆，同比增长80.84%。新能源汽车行业将是一片蓝海，作为核心零部件的车载电源的发展空间是非常大的。

10、公司配套氢燃料电池车的产品进展如何？

回复：氢燃料电池电动车是新能源汽车的重要发展方向之一，也是补贴的重点。这个时间点就类似前几年的电动车，发展还处在早期，量较小。目前公司也在配合着一些项目在做，配套大功率的DC/DC产品。

11、电子料的价格波动会不会影响公司的生产计划？

回复：公司的生产计划是提前备料的，价格的波动本身不会直接影响生产计划，公司会采取调现货等方式应对，尽最大努力保供。但如果是供应出现了问题，例如配额、限额，会对生产计划产生一定的影响。

12、2018年的客户渗透率及新客户的变化情况是怎么样的？新的车型定点进展如何？

回复：公司除继续维持与北汽新能源、吉利、江淮、长安

	<p>等国内各大新能源汽车整车厂商的长期稳定的合作关系外，开拓了部分合资、外资整车厂客户。新的车型定点在按计划进行当中。</p> <p>交流开始前，已按深圳证券交易所要求投资者签署调研《承诺书》；接待过程中，公司代表与投资者进行了充分的交流与沟通，确保信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2019年3月20日