

	<p>陕国投 张世超 毅木资产 姜月 观富资产 王志琦 易同投资 陈晓芬 沁源投资 苏志响 大朴资本 姚永华 合撰资管 李泽源</p>	<p>睿信投资 刁恒之 沅杨资产 石晋豪 果实资本 程振江 善渊投资 唐聪 京泰晟资产 王园晨 合晟资产 包丽华</p>
时间	2019年6月24日	
地点	浙江杭州	
上市公司接待人员姓名	张亚波、胡凯程、俞葳奎、尹斌、袁泽	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题一：亚威科本地化速度一直偏慢，是否有把研发团队管理团队完全挪回国内的想法？ 答：1) 亚威科业务主要集中在欧洲，收购后发现欧洲经济及亚洲洗碗机市场增长低于预期。现在所有的厨电企业都有在布局洗碗机业务，但行业的前期引导和投入需要时间；下游客户广告投入受竞争关系的影响有所削弱；产品不成熟，新产品推出缓慢。 中国消费市场巨大，但消费者对洗碗机的消费理念有待提升，现在全球整体 2000 万台，未来有成长空间。亚威科杭州研发团队承接了部分研发，并于欧洲团队一起完成新品研发。亚威科芜湖处于满产状态。</p> <p>问题二：上市公司控股股东 2018 年完成收购汽车零部件企业福尔达的未来规划？ 答：福尔达的商业模式和三花汽零的商业模式有差异。现在三花汽零生产功能性产品，自己做研发和产品定义；福尔达的产品是内饰电子，分大类是内饰件，和每一款车的风格相关，而且多变，不只是功能件，还提供外观和外表。现在福尔达有 20 亿规模的销售，主要客户是丰田、奔驰、奥迪、大众，目前还是希望和福尔达的管理层一起经营，未来处置方式未有明确计划。</p> <p>问题三：公司如何评估未来的竞争格局？ 答：建筑节能领域面临高库存和价格战，受客户需求和竞争对手的影响，半年前就已经接收到客户压力，但今年旺季来临，得到了比较好的化解。企业需通过自身的创新来穿越行业发展周期，做好产品的创新，提升产品性能，并提前做好冷媒技术路线变化的产品定义，保持行业竞争力。 汽零业务，公司也在反复进行自身业务定位，关键取决于客户需求或选择，未来公司新能源车热管理业务既可跟整车厂直接合作，也可以跟零部件供应商合作。未来十年内行业格局可能不会有大的变化，因为目前新能源汽车行业尚处于解决方案竞争阶段，没有到彻底的成本竞争阶段。</p> <p>问题四：公司如何评估未来的竞争格局？ 答：行业竞争格局不会较快的变化，商业模式背后就是产品力，关键是响应客户需求。建筑节能领域面临高库存和价格战，受客户需求和竞争对手的影响，半年前就已经接收到客户压力，但今年旺季来临，得到了比较好的化解。企业需通过自身的创新来穿越行业发展周期，做好产品的创新，提升产品性能，并提前做好冷媒技术路线变化的产品定义，保持行业竞争力。 汽零业务，公司也在反复进行自身业务定位，关键取决于客户需求或选择，未来</p>	

	<p>公司新能源车热管理业务既可跟整车厂直接合作，也可以跟零部件供应商合作。未来十年内行业格局可能不会有大的变化，因为目前新能源汽车行业尚处于解决方案竞争阶段，没有到彻底的成本竞争阶段。</p> <p>问题五：展望 10 年后的三花是什么的企业？公司如何对抗行业周期，如何维持可持续性？</p> <p>答：通过三花的发展历史，可以看出它的成长经历。从八十年代末到现在，三花经历多轮竞争，经验的丰富积累，组建了一支稳定的经营团队，坚持踏实稳健的经营风格。在空调行业需求下滑的阶段，公司始终坚持品质保证策略，并赢得了客户的信任，在金融危机后，市场份额不断向公司集中。长远看，空调行业的总需求还是增长的，我们保持可持续发展的经营策略，不断提升产品竞争力，不断满足客户需求，依靠积累和沉淀公司可以始终占据领先地位。</p> <p>公司在美国、墨西哥、波兰、越南都布局了生产基地，在全球化布局中远超竞争对手，我们有丰富的国际化经营经验和布局的财务实力。</p> <p>问题六：公司与汽车客户的合作进展如何？在汽车零部件领域以什么样的策略稳定现有地位？</p> <p>答：全球主流新能源车企，公司已基本覆盖，公司已拿到大众、戴姆勒、宝马、沃尔沃、奥迪、PSA、捷豹、路虎等新能源车平台订单，主要配套了水冷板、chiller、阀类部件、水泵及组件产品。其中沃尔沃某款新能源车单车配套货值达到 5000 元。</p> <p>新能源车主要包含技术路线方面：纯电、插电。无论是哪一类技术路线，都需要用到相应的热管理部件。零部件企业需要一定的条件和资质才能成为汽车厂合格供应商，进入门槛很高，竞争门槛高于家电。对企业自身，不断积累产品品类，不断优化精益生产能力，提升竞争力。</p> <p>问题七：董事长关注新技术的方向？以前提到传感器业务，现在进展如何？</p> <p>答：行业发展趋势是公司研发的落脚点，主要在变频化、能效升级、新冷媒三个方向。公司每年对传感器业务投入较大，目前年出货几十万个。传感器市场很大，我们围绕自身业务研发一些有特定的传感器，如压力传感器等。</p> <p>问题八：团队管理和激励如何？</p> <p>答：公司去年做了限制性股权激励和股票增值权激励，公司关心员工的成长、学习、收入，希望员工与公司的愿景高度契合，做意识形态的统一。人才，内部培养为主，适度外部引进。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2019 年 6 月 24 日</p>