

证券代码：605005

证券简称：合兴股份

合兴汽车电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-003

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 分析师调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演 <input checked="" type="checkbox"/> 其他_电话会议_____
时间	2021年10月29日	
地点/方式	线上交流、现场参观	
参与单位/个人 名称（签名）	10月29日 第一场线上交流：国泰君安 吴晓飞、丁逸朦；太平资产 陈天昀；华财投资 黄渐彬；中银基金；国泰君安（香港）黄佳炜 第二场现场参观：华安证券 郑超君；华金证券 王欢 第三场线上交流：国金证券 邱长伟；煜德投资 李贺、朱雀；仁桥资产 李晓青；华安证券 王春；星石投资 古建军；建投基金 龙天怡；沅京资本 王雨龙	
上市公司 接待人员姓名	副总裁：汪洪志 董事会秘书：周汝中 证券事务代表：郑卫平	

投资者关系活动
内容记录

1、简单介绍下合兴股份第三季度的财务报告情况。

答：公司第三季度营业收入为 3.4 亿，同比增长 8.09%，1-9 月份累计营业收入 10.1 亿，同期增长 29.99%；第三季度实现净利润 4749 万元，同比下降 14%，1-9 月累计实现净利润 1.53 亿元，同比上年增长 30.92%。

2、公司第三季度净利润下降的原因。

答：公司第三季度利润同比去年有小幅下降，主要有两大原因：

1) 今年以来大宗原材料价格的上涨。我公司的原材料主要为铜材和塑胶料及部分的电子元器件，截止 8 月底我司采购材料的价格中铜材涨了将近 40%，塑胶料涨了将近 25%。

2) 人工费用和社保成本的上升。去年因为疫情原因政府对社保费用进行减免，但今年 1 月份起正常缴纳，同时加上员工工资的自然增长因素，人工费总体有所上涨。

以上多方面因素叠加导致第三季度成本有所上升，毛利率有所下滑。

3、公司两大类产品汽车电子和消费电子的收入增长。

答：1) 1-9 月份汽车电子类产品销售收入为 8.01 亿，同期增长 36.22 %，消费电子类产品销售收入为 2.09 亿，同期增长 10.65%；

2) 第三季度，汽车电子类销售收入为 2.7 亿，同比增长 15.26%，消费电子类为 6883 万元，同比下降 13.18%。

4、三季度汽车电子类产品销售收入占比详细的拆分

答：(1) 公司汽车电子类产品主要分成四大类：汽车动力总成系统、车身电子控制系统、汽车转向与制动系统及新能源三电系统部件四大类。

(2) 其中汽车动力总成系统主要做发动机控制单元部件和变速箱管理系统部件，收入占比 64%；车身电子控制系统主要做安全系统部件、智能与舒适性控制系统部件，收入占比 19. %；汽车转向与制动系统主要做转向系统部件和电子稳定系统部件，收入占比 11. %；另外新能源系统部件主要用于电池管理系统、电动轴驱动系统、高压直流逆变系统，收入占比 6%。

5、前三季度收入增长主要是在哪些产品。

今年 1-3 季度收入增长主要在于动力总成系统中的变速箱部件、车身电子控制系统的增长主要是用于智能驾舱的显示屏电子产品、以及新能源三电系统中的电源控制系统、电池管理系统和电驱管理系统产品的产销增长。

6、变速箱、转向系统部件这两方面的业务未来两三年的展望。

答：(1) 变速箱业务这块除了传统汽车的需求外，特别是用于混动的变速箱 P2 这块产品目前已在小批量供货，随着混动汽车的产销增长，对公司业务发展会有所拉升。

(2) 对于转向系统方面公司换代产品较多，它适用于未来的智能驾驶方向，目前在研的项目较多，所以目前我们也比较看好这方面的前景，相信未来规模和数量都会比较大。

7、公司在消费电子这方面对未来的展望。

答：虽然今年消费电子在第三季度的销售是下降的，但是后续我们对消费电子的发展前景是非常乐观的，因为今年针对智能办公、打印机、电脑等方面的连接器公司做了很多的新项目研发，并借助于去年在日本成立了分公司，希望通过日本的消费电子市场，实现在高端消费电子市场的增量。

	<p>8、前几年消费电子的产品没有明显的增长，只保留一些高毛利的产品在做，今年开始做的动力是什么？</p> <p>答：动力来自于我们对市场拓展的需求，更多的是通过我们自己在中国的成本优势和研发优势，对标国际上的高端消费电子供应商，拓展国外消费电子市场及国内高端消费电子市场份额。</p> <p>9、公司以前一开始是做消费电子的，在这个领域也深耕多年，消费电子产品的迭代速度和成本控制也很快，公司怎么看消费电子的整个市场和竞争，怎么去巩固在这个行业的一个地位和竞争力？</p> <p>答：我们公司在电子行业领域跟同行业比还是有比较大的优势，主要体现在两个方面：（1）公司专注电子行业二三十年，无论是对汽车电子还是消费电子，公司对产品研发的经验积累和对行业的认识，是其他企业无法跨越的；（2）公司模具及自动化的优势比较突出，公司模具研发和加工团队有 300 人，自动化研发团队 100 余人，再加上公司本身跟客户的长期业务合作，建立了良好的合作关系，能为客户提供最优的解决方案和服务；（3）公司产品定位于中高端市场，对标竞争对手以国际的一些公司为主。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021 年 11 月 2 日