

证券代码：301328

证券简称：维峰电子

维峰电子（广东）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>（券商策略会）</u>
参与单位名称及人员姓名	中邮证券 王**、万家基金 陈**、富国基金 何*、浙商基金王*、平**、浙商证券 吴**、夏**、中邮基金 李**、民生加银基金 王*、天弘基金 申**、民生证券 崔**、民生证券 王*、大成基金 徐**、富荣基金 毛**、鹏扬基金 王*、国君资管 戴**、善思投资 郑**、国泰瑞丰 王**、兴业证券 姚**、富国基金 胡*、路博迈基金 王**、招商证券 程*、宏鼎财富 李*斌、李*明；光大保德信基金 林**；中国人寿养老保险 洪**；国泰基金 饶**；中意资产 陈**；海富通基金 刘**；圆信永丰基金 马**；光大永明资产 沈**；民生加银基金 吕**；龙赢富泽资产 董*；途灵资产 赵**；西部利得基金 温**；中邮人寿保险 朱**；尚雅投资 成**；诺德基金 史**；中欧基金 凌*；富国基金 苗*；长信基金 李*；新华基金 姚**；深圳新百信 熊*；富安达基金 李*；华泰柏瑞基金 张*；华夏基金 张**；东海基金 张**；兴聚投资 杨*；东方阿尔法基金 梁**；工银瑞信基金 马**；国寿安保基金 祁**；红土创新基金 栾**；中银基金 赵**；凯石基金 陈**；沔杨资产 丁**；明河投资 卢**；基石资产 蒋**；百年保险资产 许**；展博投资 肖*；长城证券 黄*；摩根士丹利华鑫基金 滕**；淡水泉 杨**、张 *；枫池资产 孙关**；广发基

	<p>金 陈**、曾**、顾**；平安基金 季**；海南进化论私募 袁*；招商银行 徐**；中国人保资产 王**；长见投资 刘**；航长投资 麦**；遵道资产 杨**；固禾私募 文*；鹏万私募 田**；淳厚基金 王**；陆宝投资 张**；上海鹏泰投资 祝**；璞理投资 王*；以岭药业 王**；海通证券 潘**；西藏源乘投资 胡**；晋蓉投资 童**、魏*；国赞私募 郭**；正大置地 孙**；明亚基金 陈**；观序投资 姜*；金吾资产 陈*；华创证券 谭**；首泰金信 徐**；上海勤辰 刘**、西部证券 陈*、鼎萨投资 张**、刘**、富荣基金 李**、海富通基金 王**、红土创新基金 郑**、恒生前前海基金 龙**、平安资管 码**、前海联合基金 张*、申万菱信基金 卜**、万联证券 自营 卢*、五矿资管 陈**、浙商证券 张**、银华基金 胡**、中信建投证券 刘**、汐泰投资 陈**、巨子私募 诸**、淳厚基金 翟**、诺安基金 王**、东北证券李**、陈**、华安财保 李*；正心谷资本 李*；惠升基金 王**；聚鸣投资 史*；彤源投资 单**；淳厚基金 杨**、翟**；翼虎投资 林**；雷石资管 孙**；榕树投资 张**；兴华基金 贺**；海创基金 樊**；博鸿投资 蔡**；中金公司 温**；源乐晟 吴**；华泰保险 杨*；开源证券 盛**、天风证券 许**、长盛基金 汤**、郭*、王**、代*；安信证券 马*、王**、思诺铂投资 魏**、恒大人寿 张**；欣歌投资 李**等 140 余名机构投资者参加</p>
会议时间	2023 年 02 月 20 日-02 月 24 日
会议地点	2 月 22 日下午 14:00-15:00 在深圳四季酒店交流，2 月 23 日上午 10:00-11:00 在深圳湾万怡酒店交流，2 月 24 日下午 15:30-16:30 在深圳香格里拉酒店交流，其他在公司会议室交流
上市公司接待人员姓名	<p>董事会秘书、财务总监：朱英武</p> <p>证券事务代表：甘春平</p>

投资者关系活动主要内容介绍

交流的主要问题与回复：

开场：请朱总先介绍一下公司的情况。

公司致力于提供高端精密连接器产品及解决方案，专业从事工业控制连接器、汽车连接器及新能源连接器的研发、设计、生产和销售，产品可广泛用于工业控制与自动化设备、新能源汽车“三电”系统、光伏逆变系统等系列应用场景。

在工业控制领域，公司产品具体可应用在伺服电机、PLC、机械手臂、工业电脑等工业控制与自动化设备，对应客户包括汇川技术、英威腾、蓝海华腾、台达电子、泰科电子、浙江中控等工控设备、元器件厂商及品牌商。

在汽车领域，公司产品具体可应用在新能源汽车最为核心的电源、电机和电控系统（简称“三电系统”），以及车载媒体设备、高清影像系统等，对应客户包括比亚迪、上汽集团、长安汽车等整车及零部件厂商。

在新能源领域，公司产品主要应用在太阳能和风能和储能逆变系统，对应客户包括阳光电源、固德威、艾罗能源、SMA、SolarEdge 等逆变器及其他配件厂商。

在所属细分领域，针对国际一流厂商，公司采取差异化竞争策略，利用自身成本优势及快速响应优势，积极通过国产化替代抢占市场份额，目前公司在对应细分领域已具备较强市场竞争力，而相较国内连接器厂商，公司则在产品品质、产品丰富性及定制化方面有着较为明显的优势。

经过 20 多年的发展与沉淀，公司积极把握国产化替代机遇，已形成以工业控制连接器为主体，汽车及新能源连接器为两翼的发展格局，尤其在工业控制连接器领域处于国内领先水平，是工业控制连接器国产化代表性企业。未来公司仍将保持战略定力，持续坚持自主研发，坚定地国产化替代之路，立足工业控制连接器领域，并积极拓展新能源汽车、太阳能光伏等其他高端连接器细分市场。

通过持续的高强度研发投入，不断丰富工业控制领域的产品品类、提升一站式服务客户的能力来不断增加下游客户的销售份额；新能源汽车方面，在迎合汽车技术发展的趋势下，积极提高现有产品的集成度和产品复杂度，满足多功能连接器的性能要求，同时，通过东莞维康汽车子公司，快速补充新能源汽车高频高速系列连接器产品，积极拥抱智能驾驶技术连接器产生的巨量需求；新能源（风光储）方面，通过昆山子公司，积极扩充生产产能及自动化水平、把握储能细分领域的技术发展趋势，并通过合肥子公司，深度绑定战略客户，持续拓展客户及扩大产品的销售金额。

提问 1：公司去年的总体情况如何？

答：2022 年度，公司秉持一贯的稳健经营风格，经营状况较为良好。总体来说，公司三块业务情况如下：

***工业控制领域发展比较平稳**

虽然工业控制细分市场下游领域受宏观环境的影响而呈现一定程度的疲软，但公司通过以下举措：1、通过持续的高强度产品研发，不断丰富自己的产品系列和单一产品系列的产品规格，持续提升产品丰富度；2、持续、深度服务下游重要战略客户，从而不断提升客户粘度；3、借助行业知名度及自身品牌影响力，不断突破下游重要工控类客户，从而确保工业控制领域业务平稳发展。

***新能源（风光储）及新能源汽车领域快速发展**

新能源（风光储）及新能源汽车领域，随着行业景气度持续提升以及自身主营产品系列的不断丰富，公司与下游客户实现了较好的联动增长；同时，公司在新能源（风光储）及新能源汽车领域在新客户拓展方面也取得较好突破，从而确保相关领域快速发展。

目前公司 2022 年度审计工作正在推进过程中，2022 年

度具体业绩情况届时请关注公司披露的 2022 年年度报告。

提问 2：去年三季度毛利率下滑是什么原因？

答：前三季度毛利率有小幅下滑，主要受一些细微个别事件影响所致：（1）受所在地疫情防控的影响，昆山子公司停工停产 2 个月，从而产生了一定金额的停工损失；（2）受地缘政治及宏观经济环境的影响，1-9 月的外销收入增幅小于内销，而外销毛利率相较内销高，内外销销售收入结构占比的变化一定程度上也对毛利率小幅下滑产生影响。

提问 3：公司产品主要是替代哪些厂商？

答：公司现在主要还是跟国际一线大厂竞争，如莫仕、JST、恩尼电子等。

提问 4：设备的通用性比较强吗？

答：生产线前端配置的冲压、注塑设备通用性相对较强，后端配备的自动组装、检测包装机台是非标定制化机台。

提问 5：公司目前库存情况怎么样？

答：公司不做成品库存，严格按照订单生产产品，因此公司的存货周转率较高，公司对通用属性较高的半成品会进行库存储备，以更高效满足客户“小批量、多样化、定制化”的需求的同时，实现快速交付，从而提高客户的服务效率。

提问 6：能详细说一下公司所在的工业控制领域的市场容量、成长性以及进入壁垒吗？

答：工业控制是连接器第四大应用领域，根据 Bishop&Associate 数据，2020 年工业控制连接器全球市场规模约 77.22 亿美元，2010 年到 2020 年实现年均复合增长率

达到 4.03%。一方面，欧美等工业发达国家加快推动工业自动化、智能化发展进程；另一方面，以中国为代表的发展中国家利用后发优势实现规模快速扩张，未来中国工业自动化市场规模还将不断增长。

工业控制与自动化设备长期在振动及噪音环境下不间断运转，应用场景复杂多样，对连接器的可靠性及耐用性有着较高要求。在此情况下，往往需通过壳体或结构的针对性设计结合材料选型和工艺开发，以满足防水、防尘、抗震、耐高温等性能要求。此外，工业控制连接器具有较强的定制化属性，需要连接器厂商具备持续快速推出新产品的能力，这对连接器厂商产品设计和模具开发能力提出较高的技术要求，在保证产品高品质的前提下需结合客户不同应用场景需求设计开发定制化的解决方案，形成工艺壁垒。

另外连接器作为各类电子系统不可或缺的基础元件，其性能、品质好坏将影响整个系统的可靠性及运行效率。故工业控制类客户对连接器厂商设置了严格的供应商资质认定，通过审厂等方式确保供应商技术实力、生产条件、制造设备、工艺流程、质量管理等各方面符合要求，尤其部分大客户为保证产品品质稳定，通常不轻易更换供应商。这种严格的供应商认证机制及长期战略合作关系，对拟进入企业会在一定程度上形成客户壁垒。

提问 7：厂房现在大概是一个什么样的情况？

答：这个分两块：一块是昆山子公司会面临着新一轮的扩建和扩容，预计建设周期 18 个月。昆山子公司处于满产且产能相对紧张的状态；另一块是东莞总部这边，预计 2023 年四季度开始陆续投入使用，目前生产基地确实制约了公司整个发展，包括刚成立的东莞维康汽车子公司，也需要对整个产品的生产环境和生产工艺做升级，预计到 2023 年四季度公

公司的华南智能制造新基地的有效投入使用，一方面会对公司产能进行有效扩充，另一方面也有助于东莞维康汽车子公司的产能的布置、布局和落地。

提问 8：订单是否有所回升，主要因素是哪些？

答：去年四季度订单有所回升，一方面是新客户的导入带来订单，另一方面是存量客户在增加备货；今年一季度目前工控接单情况正常，汽车和新能源（风光储）仍然保持较高景气度。

提问 9：公司未来的战略是怎么样的？

答：公司将持续坚持自主研发，形成以“工业控制为主体、新能源（风光储）及新能源汽车为两翼”的发展格局，坚定的走国产化替代之路。

通过持续的高强度研发投入，不断丰富工业控制领域的产品品类，提高一站式服务客户的能力来不断增加下游重要客户的销售份额。

新能源汽车方面，在迎合汽车技术发展的趋势下，积极提高现有产品的集成度和产品精度，满足多功能信号、能源传输的性能要求。同时，通过东莞维康汽车连接器控股子公司，快速补充新能源汽车高频高速系列连接器产品，积极拥抱智能驾驶技术对新能源汽车连接器产生的巨大增量需求。

新能源（风光储）方面，通过昆山子公司，积极扩充生产产能及自动化水平以及储能细分领域的技术发展趋势，持续扩大产品的销售金额。

提问 10：东莞的新厂房开工建设进度是否如期进行？

答：东莞的新厂房已于 2021 年 12 月正式开工建设，截至本公告发出日，新厂房建设如期进行，预计今年四季度开

	<p>始陆续投入使用。</p> <p>提问 11：工控类连接器以后能否形成规模效应？</p> <p>答：公司秉持以产品研发和创新为驱动，工控类领域是公司一直专注且将长期坚持的战略应用领域，公司持续在产品开发、设计上面进行高强度的投入，公司的产品研发以客户的需求为基础，但又不完全按订单来研发，更多是按系列来开发，虽然活跃产品交易料号约 15000SKU，但同时储备了丰富的产品 SKU 随时可向市场进行推广销售，形成了应用一代、研发一代、储备一代的产品开发路线。目前公司后端组装、检测机台产能相对富余，随着公司一方面不断丰富工业控制领域的产品品类、提升一站式服务客户的能力来不断增加存量客户的销售份额，另一方面大力拓展下游新客户的经营策略地不断推进，工控类连接器的规模效应会得到一定体现。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 02 月 20 日-02 月 24 日