证券代码：603489 证券简称：八方股份

**八方电气（苏州）股份有限公司**

**接待机构投资者调研活动会议纪要**

八方电气（苏州）股份有限公司（以下简称 “公司”）于2022年5月4日以线上方式组织了部分机构投资者的调研活动，会议就公司2021年年度报告及2022年第一季度报告相关情况进行了汇报，并针对投资者关心的问题进行了交流沟通。本次会议的召开情况及交流的主要内容如下：

**一、会议召开情况**

1、活动时间：2022年5月4日15:00-16:00

2、形式：线上会议

3、公司出席人员：董事长兼总经理王清华先生、财务总监兼董事会秘书周琴女士

4、参加机构：约120名机构投资者代表

5、主持人：财务总监兼董事会秘书周琴女士

**二、会议议程及主要内容**

**第一项议程：2021年年度报告及2022年第一季度报告情况简介**

（一）2021年年度报告情况

2021年度，公司实现营业收入约26.47亿元，同比增长89.47%；实现归属于上市公司股东的净利润约6.07亿元，同比增长50.79%；加权平均净资产收益率为24.80%，同比增长5.76个百分点；基本每股收益5.04元，同比增长50.45%。2021年度，公司研发费用约8,067.42万元，同比增长71.15%，体现了公司在加强新品研发和团队建设方面的重视度。

产品销量和毛利率方面：2021年度，公司中置电机产品销量同比增长约39.44%，毛利率基本保持稳定；轮毂电机销量大幅增长，同比增长约82%，毛利率较2020年度小幅下降，主要原因在于2021年度原材料涨价造成成本明显上涨，但未通过销售端的提价予以消化所致；直驱一体轮电机2021年度实现约286万台销售，但总体处于微利状态。

截至2021年末，公司股东户数为5,230户，股份相对集中，前十大股东基本稳定。

（二）2022年第一季度报告情况

2022年第一季度，公司实现营业收入约7.62亿元，同比增长44.55%；实现归属于上市公司股东的净利润约1.80亿元，同比增长19.50%；加权平均净资产收益率为6.49%，同比增长0.17个百分点；基本每股收益1.49元，同比增长19.20%。

2022年第一季度，公司中置电机产品毛利率仍然保持稳定，轮毂电机毛利率较2021年度略有下降，主要变动原因在于轮毂电机产品种类多、单价差异大，销售结构的变动导致毛利率的波动。

**第二项议程：投资者提问，互动交流**

**1、问：公司是否有观察到欧洲终端市场需求有受到俄乌战争的负面影响？**

答:目前来看，俄乌战争对于能源及大宗商品的影响尚未传导到终端市场，对于欧洲市场的整体需求影响不大。由于近年的疫情影响，产业链一直处于紧绷状态，市场的存货基本保持在低位，总体景气度向好。除德国、荷兰等老牌电踏车市场蓬勃发展外，周边国家乃至东欧、北欧地区均有越来越多的消费者接受了电踏车，公司判断未来欧洲市场仍有每年15%-20%的增长预期，但实际情况还将取决于供应链等各种因素的影响。

**2、问：可否分享一下美国市场的情况？**

答:由于疫情激发消费需求、网销的快速发展以及国家补贴的积极影响，美国市场去年呈现爆发式增长，目前尚无准确数据，业内人士预计销量增幅可能达到80%-100%。公司对于美国市场的判断包括：①由于疫情影响了物流，部分订单尚未落实到终端市场，业内预计的增幅数据主要是从国内整车厂出货的角度判断的，终端市场的准确增幅仍待考察；②随着补贴取消等因素影响，美国市场今年增速将比去年放缓，存在不确定性；③公司了解到的积极信号是：美国各州目前已对电踏车的产品标准达成了初步共识，这对于引导后续美国市场的销售和长远发展具有积极作用。

**3、问：公司去年新成立的电摩事业部情况请公司简单介绍下？**

答:公司在2021年度组建了电摩事业部团队，产品方向区别于目前国内的电轻摩系列（多为直驱一体轮电机，速度在60码以内）。公司电摩团队主要专注于80码-150码的高速电机。这部分产品未来预计还是以外销为主，目前市场尚处于初步发展的阶段。公司电摩团队目前有部分产品出样，公司预计今年会实现销售但金额较小。

**4、问：公司判断供应链紧张的情况预计还会继续维持吗？公司的订单落实是否有受到影响？**

答:预计短期内供应链紧张的情况难以缓解，尤其是一些海外的关键零部件缺货仍然严重，影响整车正常的组装及销售节奏，还需一段时间来消化。公司订单的落实和执行受到疫情及供应链的影响而不断调整，每个月的库存情况也是不断波动。目前公司也存在订单被客户要求延期甚至取消的情况。

**5、问：2022年度公司轮毂电机产品的毛利率会如何变化？**

答:①不同功率的轮毂电机产品毛利率有所差异，由于小功率产品竞争相对激烈，毛利率较低，因此产品结构会对毛利率有所影响。②目前大宗商品的价格仍然处于高位，如果稳定保持的话，毛利率可以保持一季度的水平，否则会随着原材料的涨价而进一步下降。③公司内部角度也在不断研发新品，新品进入市场的速度也会影响毛利率。

**6、问：目前公司还有受到芯片缺货的影响吗？**

答: 公司在应对芯片缺货的情况时反应速度较快，积极通过选用国产芯片作为替代方案，经论证、测试后与客户沟通，并取得了客户的认可。可以说现在芯片缺货的影响仍然存在，但已不如去年明显。

**7、问：公司位于苏州，距离上海较近，近期上海疫情对公司生产和经营影响大吗？**

答:本轮疫情确实影响了公司的生产经营情况，公司所在地苏州工业园区出台了限制出勤人数的疫情管控措施，公司自4月中旬以来存在生产、办公人员被限制的情况，另外，由于公司很多配套商位于上海及周边的昆山、太仓等地，原料短缺、运输成本上涨等对公司也造成一定影响。公司通过改进工艺、灵活更改运输方式等来促进生产、缩短交期，如前所述，目前整车厂客户的零部件短缺主要受制于其他进口关键零部件，因此本轮疫情尚未对公司订单交付有明显负面影响。

**8、问:公司面向下游客户的销售政策具体是？**

答:公司的客户主要包括两种：一是直接外销的境外客户：基本采用美金结算，公司会依据客户合作年限、行业影响力、采购数量等因素评级从而采取不同的账期，如合作十年以上的客户会提供FOB、2个月账期结算。二是国内整车厂和OEM厂客户，基本也是2个月账期。对于新进客户或采购金额较小的客户，公司会要求现款现货或支付30%左右的预付款。

**9、问:年报显示公司一体轮电机产品毛利率较低，为何还要开展这一业务呢？**

答:直驱一体轮电机与公司高毛利率的电踏车电机产品并不冲突，这是两个不同的市场。国内传统电动车市场基数大，但总体毛利率都不高，主要是走量。公司本身也有现成的市场、技术、团队等资源，因此开展该业务主要也是作为公司利润的一个增量部分考虑。此外，公司如果一直不参与国内市场的发展，则未来想了解市场动态、接近客户、甚至引领国内市场会存在困难。公司更关注的不是现在的利润，而是未来产品升级、技术革新带来的市场空间。

**第三项议程：董事长兼总经理总结发言**

发言主要内容：

公司仍然对所处行业未来的发展前景持乐观态度，公司也将一如既往专注于现有的业务，做精做强。但不可否认的是，近年来国内外疫情的反复肆虐对公司整体工作节奏的开展造成一定负面影响，公司向海外市场外派人员困难重重，一定程度上影响了公司服务的时效及对市场的把握。此外，公司面临的竞争压力较大：海外市场方面，公司与本土品牌竞争，在品牌影响力及对市场的亲近程度等方面仍有所差距；国内市场方面竞争同样激烈，国内竞争对手的低价策略会对公司的品牌价值造成冲击。

为应对上述竞争态势，公司采取如下措施：1、坚持不断加大研发力度，力求从创新性、产品质量稳定性等方面取胜；2、除了通过宣传、赛事等方式持续打造八方品牌外，公司将更加重视终端服务，通过海外子公司、办事处的布局以及与品牌商的合作，进一步提升服务质量和响应速度；3、公司2021年度成立了第二品牌“速通”，与定位中高端市场的“八方”品牌切割，有利于维护“八方”品牌价值，通过“速通”品牌直面低端市场竞争对手的挑战。

公司将继续紧跟市场发展趋势，充分把握行业机遇，以优异的经营业绩回馈广大投资者。在此，公司再次对长期关注公司发展的各位投资者表示衷心感谢！

八方电气（苏州）股份有限公司董事会

2022年5月5日