

## 宏发科技股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他线上交流
时间	2023 年 08 月 04 日至 2023 年 08 月 07 日
地点	福建省厦门市集美区东林路厦门宏发电声股份有限公司三楼
形式	电话会议
活动接待人  员	董事、副总经理兼董事会秘书林旦旦先生
参与活动人  员	此次分析师会议，共有东吴证券、中金电新、天风电新、民生证券等多家机构共计 472 位代表参会，参会人员详见附件。
交流活动 主要内容	<p>会议开始，公司董事会秘书林旦旦先生向参加会议的投资者介绍了公司 2023 年半年度主要经营数据。公司于 2023 年 7 月 27 日披露了 2023 年半年度报告，报告期内，公司始终贯彻宏发特色管理理念，坚持以提升市场份额为中心，重点聚焦新能源领域及海外市场，积极把握市场机会，主要经济指标继续实现良好增长。报告期内，公司实现营业收入 66.72 亿元，比去年同期增长了 13.68%；实现归属于上市公司股东的净利润 7.06 亿元，比去年同期增长了 13.75%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7.35 亿元，比去年同期增长了 24.99%；总资产为 1,703,220 万元，同比增长 6.51%；公司经营效率指标人均销售回款 55.1 万元，较上年同期增长 13.9%。营业规模继续稳居全球行业第一，朝着“十</p>

四五”规划蓝图和“第二个百亿”目标稳步迈进。

随后进入交流互动环节，公司董事会秘书林旦旦先生就投资者关心的问题进行了答复，主要内容如下：

问题 1：报告期公司产品毛利率水平，其主要增长的原因？

回复：报告期内，公司产品综合毛利率为 35.67%，较上年同期上升 1.89 个百分点，其主要增长原因有三个方面：一是受益于公司产品结构持续优化，毛利率高的新能源领域收入增长较快，目前收入占比已经升第一位；二是受益于良好的规模增长，营业收入较上年同期增长 13.68%，人均效率提升，较上年同期增长 13.9%。三是因受报告期内汇率波动影响，出口产品毛利率上升。

问题 2：报告期内，公司的上半年经营评价及下半年展望？

回复：报告期内，通过公司全体干部、员工的共同努力，较好地完成了主要经济指标，特别是公司经营效率指标人均销售回款 55.1 万元，较上年同期增长 13.9%。当前新能源及电力继电器订单持续饱满，家电、汽车领域需求有所恢复，下半年将进一步改善，预计公司将顺利完成全年既定经营目标。

问题 3：报告期内，公司与家电市场相关的功率继电器产品业务情况。

回复：报告期内，与家电相关的功率继电器业务同比出现下降。但随着下游客户继电器去库存接近尾声，夏季空调增量等综合因素影响，近期需求企稳并有所回升。下半年依托政策激活地产，家电产销提振的正面影响，有望进一步回升。公司将坚持市场份额优先的策略，加强市场进攻力度，进一步拓展国内小家电市场份额相关业务，巩固主要核心客户市场份额。

问题 4：报告期内，公司与新能源“风、光、储”逆变器产品配套产品业务情况。

回复：报告期内，功率继电器新能源领域业务稳定，相关产品需求持续大幅增长，公司相关产品具备全面领先优势，为国内外主流的逆变器企业提供技术、质量领先的产品及解决方案，市场份额稳固，继续保持高速增长。

问题 5：报告期内，公司传统汽车继电器产品业务情况。

	<p>回复：报告期内，公司汽车继电器累计发货同比略有下降，主要系国内市场需求下降，但公司汽车继电器产品结构继续得到优化，PCB 汽车继电器有较好增长。预计下半年国内汽车产销将好于上半年，公司汽车继电器需求将回升，全年实现一定增长。</p> <p>问题 6：报告期内，公司电力继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，国内市场国网需求下降，南网较为稳定，海外市场装表恢复明显。公司依托技术、质量、品牌及海外制造布局等显著优势，在主要中高端市场 地区份额均有明显上升，在国内出口表业务竞争中亦取得进一步份额优势，全年预计将维持快速增长。</p> <p>问题 7：报告期内，公司高压直流继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，受益于全球新能源汽车产销及储能需求快速增长，公司高压直流继电器继续保持快速增长，全球市场份额持续提升。公司产品继续锚定中高端车载标杆客户为主，在国内外市场取得众多新项目定点，不断扩大全球竞争格局中领先优势；储能及充电桩方面，随着公司近年来逐步加大布局力度，正在中高端需求市场逐步上量，形成高压直流业务新的增长点。</p> <p>问题 8：报告期内，公司工业继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，受当前工业需求较为低迷的形势影响，工业继电器累计出货同比下降。公司将加强与标杆客户各系列产品全面展开深入合作，确保传统 OEM 业务稳定增长。另外，公司将进一步提升产品及业务实力，完善产品阵容，充分发挥质量、产能、成本优势以及顺应国产化趋势，积极抢占外资品牌市场份额。</p> <p>问题 9：报告期内，公司信号继电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，信号继电器累计出货略有下降。公司信号继电器产品除了覆盖传统安防、医疗、通信市场外，在新能源方案应用、智能灯控有较大增长。</p> <p>问题 10：报告期内，公司低压电器产品业务情况。</p> <p>回复：报告期内，公司低压电器产品累计出货略有下降。公司低压开关在除应用暖通领域、建筑配电领域业务外，还布局聚焦新能源及海外市场，随着国内新能源光伏、储能相关业务批量供货，欧美标杆客户</p>
--	--

	<p>需求不断增长，经营形势将逐步改善。</p> <p>问题 11：公司接下来发展思路。</p> <p>回复：公司将继续深入贯彻“翻越门槛、扩大门类、提升效率”三大发展思路，并具体加以实施“三大转变”：1、继电器要从大向强转变。2、从单一继电器产品向多门类品种发展。3、要从单一继电器产品向客户提供解决方案转变。</p> <p>结语：感谢大家对公司的持续关注和支持，也感谢大家的积极参与、建言献策。公司也将努力做好经营管理，以更好的业绩回报投资者。</p>
附件清单	参会人员名单

### 参会人员名单

公司名称	参会人员	公司名称	参会人员
3W Fund Management	刘昊聪	美的-盈峰资本	龙云露
3WFund	刑志刚	美的-盈峰资本	张国平
Angle Point	ZhouGorlen	美银证券	陈雨鑫
AZInvestment 安中投资	刘伟亭	美银证券	梁甫茵
Balyasny	Wentao Hu	美银证券	刘奕恺
Barings	荣白丁	弥远投资	刘沛力
Brilliance Asset Management Limited	胡誉镜	民生加银基金	刘浩
C. C. F. Group 创智资本	李啸骏	民生理财	张作兴
Causeway	Hailey Xu	民生通惠资产	肖艳华
CHANGAN FUND MANAGEMENT CO., LTD	YeShen	民生证券	许浚哲
CloudAlpha Capital	Evan Yin	名禹资产	朱细汇
CPPIB	杨方正	明景资本	李双星
Dantai 淡泰	赵宇辰	明亚基金	李佳
Dragonstone	David	摩根大通	张婧雅
Dymon Asia	Tom Zhang	摩根士丹利	Shawn
Expecta Capital	YuMay	摩根士丹利	王金琳
Fidelity	Luke 李	摩根士丹利	衷晟
Fidelity	Sherry 覃	南方基金	孙鲁闽
Fidelity	Tina 田	南方基金	孙伟仓
Fidelity	周波	南华基金	刘斐

FIL Investments International	Alice	南通天合资管	李英镑
FIL Investments International	Sherry Qin	南银理财	刘诚霖
FOUNTAINCAP GLOBAL CHINA OPPORTUNITY MASTER FUND	JinAlec	宁波幻方量化资管	柴伟
Fullerton Fund Management Company Limited	刘宏	农银汇理	魏刚
Generation Investment Management LLP	LiJoel	诺安基金	葛家南
GSAM	Amy	诺安基金	李顺帆
GSAM	Sabrina	鹏华基金	曾稳钢
Hanwha Asset Management Co., Ltd.	黄龙显	鹏华基金	徐力恒
Hel Ved Capital	杨阳	鹏扬基金	伍智勇
HSBC Global Asset Management	Caroline	鹏扬基金	徐超
Invesco Hong Kong Ltd	JeanRao	平安	张晓泉
Invesco Hong Kong Ltd	MaRaymond	平安基金	莫芄
Jefferies	Amber Ye	平安理财	袁野
Jefferies	Becky Cai	平安证券	龚惇莹
Jefferies	Kelly Zou	浦银安盛基金	褚艳辉
JF Asset Management Limited	谭力	前海开源基金	梁溥森
JPMAM	Willy 陈	青岛星元资管	陈旻
JPMAM	王卓然	趣时资产	胡奕帆
KGI SECURITIES CO. LTD	LIZheng	人寿资产	刘子良
LMR PARTNERS LIMITED	YINGFrancis	融昌资产	杨眉敏
LyGH	陈大伟	融通基金	李冠嶝
LyGH Capital	Raymond Hu	睿亿资管	于航
LyGH CAPITAL PTE. LTD	chendawei	睿远基金	毛成学
Macrolink	王雨寒	睿远基金	朱璘
Manulife	李文琳	森锦投资	黄裕金
Manulife Asset Management (Hong Kong) Ltd	LiaoEmily	厦门地五道资管	赖正哲
ManulifeWang	Doris	上海晟盟资产	薛和斌
Parantoux Capital	卢文杰	上海笃诚资管	唐琪
Pickers Capital	Stanley Yip	上海笃诚资管	张洵
Pictet	胡安琪	上海洋杨资产	吴亮
PICTET	许汪洋	上海瑰铄资管	陈鸿

PineBridge Investments Asia Ltd	LiuFrank	上海灏霖资管	魏海芹
Point72	白杨	上海合远基金	庄焱
Polar Capital	Andy Chen	上海和谐汇一资产	孙纯鹏
Polar Capital LLP	WuJerry	上海和谐汇一资产	云南
Power Corporation of Canada	Charlie	上海恒复资管	黄裕金
RAYS Capital Partners Limited	Willow Zhang	上海弘润资管	曹紫涛
Schroder Investment Mangement Limited	Kelly Zhang	上海泓湖资管	王路遥
Sherwood	梁镛	上海金萃资管	王语
Shinhan-BNP fund	Mark Huang	上海泾溪资管	吴克文
Shuang An	DanTangchao	上海聚鸣资管	涂健
Sumitomo Mitsui AM-Clients Funds	胡雯岑	上海理凡私募基金	崔坤
T. Rowe Price	Eric	上海盘京资管	汪林森
T. Rowe Price International Ltd	ChenZhifen	上海鹏山资产	杨明韬
T. RowePrice	Dennis Hou	上海鹏泰资管	祝凯伦
T. RowePrice	Zhifen Chen	上海汽车集团财务	王凌力
Trivest 禾其投资	王祥麒	上海勤辰私募基金	崔莹
UG Investment HK	Taylor Chen	上海慎知资管	陆星挺
Value Partners Limited	LuoJing	上海世诚投资	倪端超
value partners 惠理基金	罗景	上海泰吻资产	骆华森
Willing Capital Management Limited	刘嘉木	上海同犇资管	林烈雄
安石资产	李柯	上海彤源投资发展	吴春来
安信	吴少飞	上海汐泰资管	黄泽阳
北京鼎萨投资	岳永明	上海希瓦	卓亚
北京泓澄资管	张弢	上海银叶投资	寇晨飞
北京泓澄资管	朱昊宁	上海长见资管	唐祝益
北京嘉怡财富资管	董莉	上海甄投资产	朱庆新
北京金百镨资管	黄龙	上银基金	刘洋
北京金百镨资管	马学进	上银基金	卢扬
北京乐心资产	常宁	上银基金	郑众
北京瑞颐投资	方何	绍兴精富资产	蒋京甫
北京源峰私募	黄斌	申九资产	朱小虎
碧云资本	高新宇	申万宏源证券	李可
碧云资本	徐惠琳	申万宏源证券	余洋
博时基金	陈伟	深圳多鑫资管	成佩剑
博时基金	程沅	深圳国投一万利富达	沈亮丞

博时基金	乔奇兵	深圳国银资本	胡勇军
常州博研睿选创业投资	刘劭卿	深圳前海承势资管	魏梅娟
澄怀投资	张珈伟	深圳前海华杉资管	田星
淳厚基金	顾伟	深圳前海天谋投资	蒲仁杰
淳厚基金	谭啸风	深圳市东方马拉松资管	卜乐
淳厚基金	薛莉丽	深圳市尚诚资管	黄向前
大成基金	戴军	深圳市尚诚资管	向红旭
大成基金	胡康	深圳市同创佳业资产	罗先波
大成基金	刘照琛	深圳市智诚海威资管	王凯纳
大成基金	石国武	施罗德	张晓莹
大成基金	王晶晶	时机资本	吴一新
大家资产	范明月	苏银理财	周艺丹
大家资管	黄建平	太保资产	喻春琳
大连道合资管	余湛	太平洋资管	孙凯歌
丹羿投资	龚海刚	太平养老	孟兴亚
淡水泉	杜娟	太平养老保险	易炳科
淡水泉	叶智深	太平资产	付陶
淡水泉	罗怡达	太平资产	赵洋
淡水泉	刘晓雨	泰达宏利	赖庆鑫
德邦基金	施俊峰	泰达宏利	李杰
东方红	陈思远	泰达宏利	孟杰
东方自营	王树娟	泰达宏利	王鹏
东海基金	胡德军	泰康	蒋伯龙
东海基金	杨红	泰康基金	陈鹏辉
东吴基金	陈宪	泰康养老	李恩国
东吴证券	曾朵红	泰康资产	李晓金
东吴证券	祁本章	泰康资产	庄珺涵
东吴证券	谢哲栋	腾讯投资	金子歆
东吴证券	许钧赫	天安人寿保险	李勇钢
东证资管	李瑞鹏	天风证券	邓昕益
方正富邦	陈磊	天风证券	孙潇雅
复星保德信	李心宇	天风证券	薛舟
富国	于潇	天风证券	张静怡
富国基金	方辰左	天风证券资管分公司	邱天
富国基金	李娜	天风资管	周春林
富国基金	伍阳雪	通用技术集团资管	潘澍阳
富国基金	武云泽	万家基金	陈佳昀
高盛	陈豪	万家基金	黄之豪
高盛	杜茜	五矿自营	陈工文
高盛	李舟	西部利得	温震宇
高盛	叶枝函	西部利得基金	陈蒙
高毅资产	邓晓峰	西部证券	王渝

高毅资产	孙庆瑞	西部证券自营	杜威
高毅资产	张新和	西部证券自营	张航
歌汝资产	应晓立	西藏合众易晟资管	虞利洪
个人	ChenHelen	西藏隆源资管	胡益川
个人	陈凯	湘财基金	尤鑫
个人	杜新正	新华	蔡春红
个人	范雁琳	新华资管	邓小钊
个人	郭星岩	信银理财	郭蕊
个人	李桂炎	兴业基金	廖欢欢
工银瑞信	姜芸	兴银理财	郦莉
工银瑞信基金	毛昆	兴证全球	曹亨
光大保德信基金	黄波	兴证全球	翟秀华
光大证券	肖意生	兴证全球	任相栋
光证资管	尚青	兴证全球	张哲源
广东谢诺辰阳私募资管	王桂新	兴证全球基金	陈玲
广东正圆投资	熊小铭	兴证全球基金	罗开澜
广发基金	曹越	兴证全球基金	余喜洋
广发基金	柴嘉辉	兴证证券资产	周栎伟
广发基金	陈少平	兴证资管	范驾云
广发基金	毛昆	兴证资管	王陆峰
广发基金	王琪	颐和久富	陈帅
广发基金	吴晓钢	颐和久富	闵宏崑
广发证券资产	蔡晟	颐和久富资管	米永峰
广州瑞民私募	黄鹏	易方达基金	王司南
广州市航长资管	麦浩明	易米基金	包丽华
国海富兰克林基金	王倩蓉	易米基金	孙会东
国海资管	吴正明	银华	刘一隆
国华人寿	郭琳	银华	马慧伶
国华兴益资产	韩冬伟	英大基金	鱼跃
国寿安保基金	姜绍政	英大证券	孙超
国寿安保基金	孟亦佳	永骥投资	谢志刚
国寿养老	于蕾	永赢基金	光磊
国泰基金	戴计辉	永赢基金	马瑞山
国泰基金	刘波	永赢基金	慎胜杰
国泰基金	施钰	涌德瑞炬私募基金	钱靖
国泰基金	王阳	友邦人寿保险	周广山
国泰君安证券	张思韡	煜德投资	李贺
国投瑞银基金	马柯	远信投资	黄培锐
国新投资	解静	远信投资	吴鹏飞
国信资管	延姣阳	远信投资	赵巍华
海南恒立私募基金	田慧蓝	粤民投基金	廖一专
海南悦溪私募	张伟	云南能源投资	杨继标

海宁拾贝投资管理	秦雪峰	泽安私募	何红军
海通证券资产	刘彬	长安国际信托	戴启明
瀚川投资管理（珠海）	胡金戈	长安基金	戴晨乐
杭银理财	曹天傲	长城财富保险资管	胡纪元
杭州乐趣资管	陈赢	长城基金	柴程森
杭州拾年资管	冯强	长江养老	高观朋
杭州拾年资管	郭玉燕	长江资管	邵稳重
杭州银行理财子	李芳芳	长盛基金	钱文礼
杭州银行理财子	郑亮	长盛基金	许利天
合众资管	张文鹏	长盛基金	杨哲
鹤禧投资	宋正园	长信	安昀
恒泰证券零售客户	沈玉琴	长信	陈佳彬
恒越基金	王晓明	长信基金	宁发俊
横琴淳臻资管	杨平	招商基金	潘明曦
弘毅远方基金	马佳	招商证券自营部	何雨明
弘毅远方基金	王哲宇	招商证券自营部	徐叶
红杉	黄滨邴	浙江旌安资管	韩慧某
红杉 PIPE	邱虹宇	浙江米仓资产	管晶鑫
红土创新基金	杨一	浙江米仓资产	王安邦
泓澄投资	刘照琛	浙商基金	贾腾
鸿道基金	谢培风	浙商资管	刘玮奇
花旗环球	韩诗晨	正奇控股	聂瑞
花旗环球	王俊凯	正心谷	周秀锋
华创自营	巩加美	正圆投资	戴旅京
华能贵诚信托	肖明亮	中国对外经济贸易信托	陈沐彤
华润元大基金	哈含章	中国人保资产	刘笑翡
华杉投资	申玉婷	中国人寿	和川
华泰证券（上海）资产	冯潇	中国银河证券	刘兰程
华泰证券（上海）资产	蒋煜卿	中荷人寿	尹西龙
华泰证券资管	王海山	中金公司	陈虹雨
华夏财富	刘春胜	中金公司	江鹏
华夏基金	汤明真	中金公司	王颖东
华夏未来资管	丁鑫	中金资管	李梦遥
晖锐私募基金	张静静	中金资管	潘思成
汇丰前海证券	陈家称	中金资管	王高远
汇丰前海证券	田磊	中粮信托	王东
汇华理财	徐纯波	中欧基金	汤洁
汇泉基金	曾万平	中欧基金	王蒙达
汇添富	陈潇扬	中泰证券资管	王路遥
惠理基金	郑高祥	中泰证券自营分公司	邓明星
嘉合基金	方仁杰	中泰自营	计哲飞
嘉实基金	胡涛	中信保诚	葛帅
嘉实基金	刘爽	中信保诚	刘锐

嘉实基金	宋阳	中信建投资管	曹世凯
嘉实基金	谢泽林	中信建投资管	李明斯
嘉实基金	张鑫荔	中信建投自营	刘岚
建信	徐文琪	中信聚信（北京）资本	彭瑶
建信理财公司	姚彦如	中信期货	康特榛
建银国际（中国）	刘烁	中信证券	李薇
江西彼得明奇资产	康健	中信证券	刘畅
交银施罗德	郭斐	中信证券资管部	樊姍琳
交银施罗德	魏玉敏	中信证券自营	宋韶灵
金鹰	吴海峰	中信资本资管	黄培锐
金鹰基金	李恒	中银基金	吴晓钢
金圆统一证券	李可及	中银基金	赵建忠
锦绣中和资本	杨亮	中银证券	许怡然
进化论资产	卓亚	中银证券资管	张岩松
京明禾资管	Taylor Chen	中胤信弘	李振邦
景泰利兴资产	吕伟志	中英益利资管	武娇
璟镭基金	沈宗礼	中邮人寿	乔林建
九泰基金	黄皓	中邮人寿	王东
君和资本	郭家辉	中邮人寿	张文鹏
开源自营	王俊凯	中再资管（香港）	刘昕
理臻投资	张伟	重庆德睿恒丰资产	江昕
瓴仁投资	张涵	朱雀基金	张璇
龙航投资	杨静	珠江人寿	王钟杨