

证券代码：300400

证券简称：劲拓股份

深圳市劲拓自动化设备股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20180507

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他(请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	深圳市禾盛投资管理有限公司司琳； 深圳口岸资产庄庆智； 深圳市创东方投资有限公司李享； 海通证券股份有限公司潘莹练； 远东国际租赁有限公司倪健、马良； 联讯证券郭晓童； 万联证券股份有限公司蔡梓林； 太平洋证券曾博文； 长城证券刘峰； 深圳金泊投资管理有限公司陈佳琦； 深圳市君如资产管理顾问有限公司陈怡丹； 华林证券张大鹏； 深圳鑫昊资产管理有限公司黄春鹏； 网信证券有限责任公司熊武； 深圳联泰股权投资基金管理有限公司黄锶嘉； 东莞证券股份有限公司陈毅； 国泰君安陈志科； 深圳前海深港通资本管理集团有限公司徐超； 深圳超赢投资有限公司符凌维； 北京匀丰资产管理有限公司唐婕；

	<p>大连华讯投资股份有限公司深圳分公司闫江龙、周俊杰；</p> <p>广东新价值投资吴还林；</p> <p>长城国瑞证券有限公司黄文忠；</p> <p>中国证券报张莉；</p> <p>华泰证券黄波；</p> <p>光大证券股份有限公司王锐；</p> <p>深圳市上元资本管理有限公司蒙展威、林晖霖；</p> <p>华创证券娄湘虹；</p> <p>广东中泽瑞富资本管理有限公司罗红；</p> <p>深圳金鼎隆基金管理有限公司赵勇。</p> <p>共计 33 人。</p>
时间	2018 年 5 月 7 日 15:00-16:30
地点	深圳市宝安区西乡街道广深高速公路北侧鹤洲工业区劲拓自动化工业厂区
上市公司接待人员姓名	公司董事长吴限、总经理徐德勇、副总经理主逵、财务经理蒋小贞、董事会秘书宋天玺及事业部总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p>各位来宾，各位领导：</p> <p>大家下午好！欢迎参加劲拓股份 2017 年度及 2018 年一季度业绩说明会，我是劲拓股份董事会秘书宋天玺，下面由我来为大家介绍出席本次业绩说明会的人员情况，其中包括公司董事长吴限先生、总经理徐德勇先生、副总经理主逵先生、智能制造事业部何元伟先生、封装项目部惠进军先生、视显事业部陈琦先生、FPD 事业部李莉女士及财务经理蒋小贞女士。以及在座 33 位机构投资者朋友们。欢迎大家的到来！</p> <p>公司 2017 年年度报告及 2018 年第一季度报告已分别于 4 月 3 日及 4 月 25 日公告于巨潮资讯网，下面由我来向大家简单介绍下公司 2017 年度业绩经营情况及 2018 年第一季度业绩经营情况：</p> <p>2017 年公司实现营业收入 4.78 亿元，同比增长</p>

45.44%；其中电子焊接类设备实现销售收入 39,273.15 万元，同比增长 100.92%；智能机器视觉检测设备实现销售收入 5,751.40 万元，同比增长 47.86%。

实现营业利润 9,303.13 万元，同比增长 111.49%；实现归属于上市公司股东的净利润 8,033.68 万元，同比增长 54.17%；实现基本每股收益 0.33 元，同比增长 50.00%。

公司主营业务为电子整机装联设备及光电模组生产专用设备的研发、生产、销售及服务。其中电子整机装联设备主要包括电子焊接类设备和智能机器视觉检测设备。

电子焊接类设备主要包括波峰焊、回流焊、垂直固化炉及其他焊接设备等。2017 年，焊接设备经公司研发改进后能实现联网、MES、远程监控、安全等智能控制功能，产品性能及竞争力大幅提升。同时高温垂直固化炉实现批量销售及替代同类进口设备，实现销售收入 3,370.43 万元。

公司智能机器视觉检测设备主要包括 AOI 和 3D-SPI。2017 年公司自主研发的智能机器视觉检测 AOI 设备实现了领先于行业水平的高检出、低误报水平；3D-SPI 设备推出双轨机型丰富了产品线，并实现了与上游印刷机及下游贴片机之间的工艺参数反馈。

新产品方面，公司光电模组生产专用设备按用途可分为 7 类：

①生物识别模组生产设备：包括超声波指纹模组邦定设备、超声波指纹模组贴合设备、光学指纹模组贴合设备、光学指纹模组框胶贴附设备、光学指纹模组贴附设备、光学指纹模组封边点胶设备等，其主要用于屏下指纹模组的封装及贴合。

②3D 贴合设备：包括 3D 曲面贴合设备等，主要用于手机生产过程中显示模组后端工艺。

③3D 玻璃设备：包括等离子清洗机、喷墨机、预烤炉、曝光机、固烤炉等设备，主要用于 3D 玻璃盖板大规模生产

过程。

④显示屏模组封装设备：包括 COG/FOG 等。

⑤摄像头模组生产设备：包括 COB 摄像头模组热压设备、摆料机、UV 固化机及搭载机。

⑥OLED 设备：公司于 2017 年 11 月推出国内首台 AMOLED 外部补偿设备（DEMURA），其主要功能为使用计算机软件算法完成对 OLED 面板色彩不均匀的修补。

⑦检测设备方面，公司于 2017 年底推出触控显示一体模组点亮检测设备，主要用于检测手机屏在制程中的缺陷。

2017 年度公司新产品中实现销售收入的主要为摄像头模组生产设备，实现销售收入约为 274.19 万元。

2018 年第一季度公司实现营业收入 13,294.66 万元，同比增长 77.27%；其中电子整机装联设备实现销售收入 10,780.54 万元，同比增长 52.21%。光电模组生产专用设备实现销售收入 1,863.40 万元。

实现营业利润 2,359.42 万元，同比增长 242.83%；实现归属于上市公司股东的净利润为 2,002.86 万元，同比增长 149.44%；实现基本每股收益 0.08 元，同比增长 166.67%。

2018 年第一季度公司电子整机装联设备销售共计 815 台，同比增长 47.91%。其中电子焊接类设备销售共计 689 台，同比增长 44.14%。智能机器视觉检测设备销售共计 126 台，同比增长 72.60%。

光电模组专用设备销售共计 44 台，其中摄像头模组生产设备 39 台、显示屏模组封装设备 5 台。同时 2018 年第一季度公司自主研发设计的生物识别模组生产设备已应用于全球首款屏下指纹手机 VIVO X21 的生产制造。

以上为公司 2017 年度和 2018 年一季度业绩情况，下面有请 在座投资者提问。

【投资者问答】

1. 今年一季度国内手机行业的销量下滑得比较厉害，

请问这种情况会不会降低相关设备厂商对于自动化设备的需求？

吴限：手机销量的下滑是有目共睹，但一个很明显的特征是下滑比较厉害的主要是不具备品牌特性的，而一些为大众所知的品牌手机销量反而处于上升状态，类似华为，OPPO，VIVO，及小米等，目前我司电子整机装联设备在 SMT 行业中处于领先地位，且我司电子整机装联设备主要客户定位为中高端客户，故在主流产能增加的情况下，反而会给我司带来业绩的增长。

2. 公司现在在国内的主要竞争对手有哪些，跟他们相比公司的主要竞争优势是哪些方面？

吴限：在 SMT 行业，随着国内电子整机装联设备行业集中度的提升，我们的竞争对手主要为国外的 BTU 及 HELLER。

3. 据我个人理解，在市占率没有提升的情况下，公司增速可能跟 PCB 的增速是一致的，但第一季度国内 PCB 的增量大概只有 13%左右，但是公司一季报的增长确实接近 100%，因此我估计是公司在市占率是增长了很多，能否解释一下公司市占率是如何提升这么快？

吴限：2018 年一季度公司业绩的增长，一方面受到行业 PCB 增长的促进及电子焊接设备细分行业集中度提高的影响，同时也受到公司精益生产产能提升较大影响，这些相关信息我们在定期报告都中有充分披露。

4. 在 PCB 行业有各种细分领域，类似于 FPC、多层板等等，而这些新的产品的诞生是否会对公司传统 SMT 工艺有新的要求，或者是否会造成公司产品的升级换代？

吴限：FPC、多层板这些细分领域，相对来说对设备的各项性能要求更高，我司多年前即有做相关的投入研发，目前我司已有大批量的设备在这些领域成熟应用。

5. 关于我们的新产品，能否从战略、进展的情况简单

地介绍一下？

公司目前战略方向为电子整机装联设备与光电模组生产设备双轮驱动，光电模组生产设备方面新产品大都已于2017年11月推出，目前处于销售推广及客户试用阶段。

6. 公司年报里的前五大客户好像没有披露，能否详细说明？

吴限：公司前五大客户为公司机密内容，不便于对外披露，故定期报告中公司使用第一、第二等描述替代。

7. 公司今年有没有制定具体的业绩目标？公司今年准备大力推进光电模组生产设备的销售，公司在这一块想做到什么样的程度？

吴限：公司内部虽有制定光电模组生产设备的2018年销售目标，但由于市场存在较多不确定风险，如技术的更新换代、市场的导向转变等，均有可能导致公司原定销售目标达成存在风险，但是公司唯一不变的宗旨是尽最大的努力提升自己的业绩，以此回报广大投资者。

8. 许多上市公司在企业的发展并购都是集中在上市两年到四年，请问劲拓是否有相关的规划？

吴限：外延式发展方面，公司并不排斥，但是能够找到高质量的收购或并购标的并不是一件很容易的事，对此我们一直在付出努力。同时我们也在积极进行项目自我培育及内部孵化。公司在这方面非常谨慎，因为我们不仅要对自己负责，对员工负责，更加应该对广大投资者负责。

9. 公司2017年度财务报表中净资产收益率和成本、利润都上涨，是否矛盾？

财务经理蒋小贞：ROE、成本和利润的增长并非同配比的，利润的增长主要是2017年公司大力发展精益生产，增加了内部管理，提高了运营效率，因此管理费用的增幅低于营业收入的增幅。

10. 2017年算是公司上市以来业绩最好的一年，但是

公司却没进行分红，请问公司管理层有一些什么规划？

吴限：公司秉承若无重大投资计划坚持现金分红政策，由于劲拓高新技术中心建设总投资额约 2.3 亿，其中公司 IPO 募集资金可覆盖不超过 1.2 亿，其余资金需由公司自筹解决，故 2018 年公司建设劲拓高新技术中心尚需较大资金支出，望广大投资者能够理解公司的资金使用计划。

11. 公司年报强调了在事业部机制上是明确分工，那能否请各位事业部的领导介绍一下各自的事业部的情况？以及公司的在事业部的资源上是如何分配？

智能制造事业部何元伟：智能制造事业部主要负责公司电子整机装联设备的研发、生产、销售及售后服务，我们以将自身产品做到最好为目标，就国内同行业来讲，我们的规模和产品出货量为行业第一，同时我们产品的覆盖率也占据行业领先地位，目前公司国外的销售网络也已经布局完善。

视显事业部陈琦：视显事业部主要负责 3D 玻璃和 OLED 的一部分设备。3D 玻璃我们负责的是整个后端的工艺：喷涂、曝光、显影，目前公司的设备市场推广及客户试用阶段。

封装项目部惠进军：封装项目部主要产品包括应用于双摄及三摄技术的摄像头模组封装设备。2018 年第一季度摄像头模组封装设备已实现销售。

FPD 事业部李莉：FPD 事业部着重于 COG、FOG 邦定设备及用于屏下指纹模组封装的生物识别模组生产设备，2018 年第一季度生物识别模组生产设备已用于 VIVO X21 的生产。FPD 事业部也称作平板显示事业部，所以我们也专注于做平板显示设备，争取在这个领域做大做强！

吴限：事业部的资源调配方面，公司遵循竞争原则，资源优先向能够实现公司可持续发展目标的产品方向。

12. 超声波指纹识别模组邦定跟封装有些什么区别？

徐德勇：邦定是前端工序，封装是后端工序，通过邦定以后，再经过点胶进行封装贴合。

13. 公司正在做的屏下指纹模组相关设备，相比于传统指纹识别差异大吗？

封装项目部惠进军：差异还是挺大的，技术平台可以延伸，但具体到工艺的细节就不太一样了。

14. 关于产能限制的问题，公司在 2018 年是怎么计划的？

徐德勇：首先，我们会通过精益管理，提升工作效率；其次，公司原材料采购方面，通过进行 forecast，提升公司产品的周转速度。2017 年度公司通过实施精益生产管理，人均产能提升约百分之三十左右。为防止业绩增长受产能受限影响，公司会寻求产能与不同毛利产品的生产安排之间的平衡，降低产能受限对公司业绩的影响。

14. 公司的毛利率还有没有上升的空间？

吴限：产品毛利率是否上升受公司经营管理效率、生产制造成本及研发投入等多因素影响，公司积极寻找提高生产效率、将规模效应发挥到最大的途径。

15. 目前哪个事业部的订单占比多一些？

吴限：公司目前主要订单仍为电子整机装联设备占比比较多，但是未来我们希望光电模组生产设备相关事业部占比能够得到提高。

16. 公司在 AOI 的进度以及未来产品的定位能否作一个解释？技术上主要是通过自我研发还是通过购买？

徐德勇：公司智能视觉检测设备 AOI 是由公司智能制造事业部下面的一个部门负责，同时公司在上海和深圳都有 AOI 的研发中心，目前来看，公司 AOI 设备销售及新品研发都处于稳步上升阶段。

如果没有补充提问我们今天的现场业绩交流会到此结束，再次感谢大家的到来！

附件清单（如有）	
日期	2018年5月7日