

# 湖南艾华集团股份有限公司

## 投资者交流电话会议纪要

### 一、调研情况

**会议时间：**2020年12月29日（星期二）中午12:00—13:00

**会议地点：**公司会议室一（益阳市赫山区桃花仑东路）

**会议形式：**电话会议交流

**参会人员：**公司副董事长王安安、董事会秘书艾燕、投资总监刘聪颖、证券事务代表杨湘、英大基金、华夏基金、交银施罗德、长盛基金、中银基金、建信基金、长城基金、华润元大、南方基金、富国基金、光大保德信基金、鹏华基金、国泰基金、景顺长城、华商基金、宝盈基金、博时基金、国金基金、西部利得基金、长信基金、海富通基金、安盛天平财险、中意资产、工银安盛、榕树投资、广州金控、仁桥资产、华夏未来、磐厚动量、钦沐资产、常春藤投资、淡水泉、中信资本、翼虎投资、盘京投资、途灵、上海自营、长江资管、财信证券、兴证自营、中银国际自营、光大资管、华安自营、三亚鸿盛、中金资管、施罗德、长江证券。

### 二、电话会议交流的主要内容

#### 1、小米取消充电头入盒对公司的影响？

（1）小米近期宣布小米11标准版不再标配充电器，但是套装版仍包含独立包装的充电器，售价一致，给消费者自主选择权力，基于一般性消费者的选择，预计不会减少充电头入盒数量的订单，而且本次入盒的充电头功率较之前版本有提升，验证了未来充电头瓦数往大功率方向提升的趋势；

（2）公司在快充领域已市占率较高，单个手机厂商占公司的销售比例较小，即便未来单一手机终端厂商对标配手机充电头的销售策略有所改变，但是对公司收入的影响不会很大，现阶段公司订单饱满。

（3）公司也将巩固维持好现阶段与各手机充电头代工厂商的合作基础，继续通过价格优势、服务优势和产品质量优势进一步扩张公司在消费电源市场的市

占率，同时，公司也与新近崛起的三方充电头品牌厂商积极的展开了业务接洽以及合作，为未来行业态势的变化打下了坚实的基础。

## 2、湖南限电对公司的影响？

公司前期有收到限电通知，但通过合理规划，调整行政与后勤相关部门的用电致力全面保证生产线的正常运行，到目前为止限电事件对公司生产经营已基本无影响。

## 3、铝价上升对公司毛利率的影响？

首先，公司的主要原材料成本是铝箔，铝箔是由电解铝加工为高纯铝锭，然后高纯铝锭制成光箔以后再通过酸洗的形式在表面形成坑洞扩大光箔的表面积，最后再将腐蚀箔表面附上氧化层制成化成箔，在整个价值链的传导过程中，电解铝的价格占比已经非常小，所以铝价的变动对公司成本的影响较小；其次公司现阶段在新疆重点布局了化成箔的生产，未来将持续保持较高的原材料铝箔的自供率，确保了核心原材料的自主可控，并使其成为了公司重要的市场竞争优势之一。

## 4、明年公司订单布局重点？

明年公司的订单布局重点在工业领域，其中主要有：变频器，UPS 不间断电源，伺服器，充电桩，电力电源，开关电源，服务器主板，光伏逆变器，5G 基站电源，OBC 车载充电机，汽车多媒体等等。

## 5、公司目前产能利用率及下游行业的分类占比？

(1) 公司目前产能利用率已达 100%，明年的可转债募投项目的产能释放将会带来销售收入的进一步增长空间。

(2) 2019 年，公司下游行业分类占比情况为：节能照明类占 29%，工业类占 16%，其他消费类占 49%，其他类（腐蚀箔和化成箔）占 6%。

## 7、公司如何看待新管理团队的表现？

总体可总结为青出于蓝而胜于蓝，在经营和管理理念上打破了传统和保守的思想，具有新的优势。具体可归结为以下几点：第一，构建了拥有战斗力的队伍，具有年轻化、专业化、国际化的显著特征；第二，技术和产品规划得当，更加注

重品质的力量，包括对技术、智能制造等方面要求更加严格；第三，机制的改革提效，分厂制变为事业部制，通过绩效管理体系的改进提升，调动了员工积极性，进一步提高企业整体竞争力。

#### **8、公司的研发方向和成果？**

公司从基础材料、产品、工业装备、产品应用四个维度，成立了“基础材料研究院”、“产品研究院”、“工业装备研究院”、“产品应用研究院”。（1）基础材料研究院在长寿命，高比容，高性能方面有大的技术突破，原材料自供率大幅度提升，取得了实质性的成果；（2）产品研究院在产品耐震、防水、防尘、小型化、寿命时长等方面获得了显著成果；（3）高端制造服务市场，未来医疗、汽车电子等高端市场均需要高可靠性产品，高可靠性产品需匹配高精度的设备。据此，工业装备方面我们已成功上线一体机，大大提高了生产效率，实现智能制造；（4）产品应用技术也在逐步升级。

#### **9、MLPC 产品的发展情况以及矿机最近的订单情况如何？**

MLPC 主要用于主板、服务器和矿机，近期矿机订单呈现大幅增长趋势。明年的扩产计划会根据市场情况而定。

#### **10、公司在铝电解电容器市场的市占率？**

根据 Paumanok Publications 2019 年发布的数据，公司 2018 年铝电解电容器销售收入排名全球第四，全国第一，约占世界市场份额的 8%。

湖南艾华集团股份有限公司

董 事 会

2020年12月30日