

证券代码：301577

证券简称：美信科技

广东美信科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	金鼎资本 赵雪琦 兴业证券 姚康
时间	2024年3月14日
地点	广东美信科技股份有限公司二楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 王丽娟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书王丽娟女士向投资者介绍了公司的基本情况、最新业务进展及未来发展方向，并与投资者就公司相关情况展开了详细沟通与交流，随后带投资者参观公司生产车间，近距离了解公司生产情况。</p> <p>交流主要内容如下：</p> <p>1.美信产品的下游有详细一点的划分吗？</p> <p>【回复】美信目前有三个事业部，通信事业部、汽车电子事业部和电感事业部。</p> <p>通信事业部主要产品是网络变压器，终端应用是路由器、交换机、服务器，其中服务器和交换机以千兆、万兆的中高端网络变压器为主，美信是行业内少数具备量产万兆以上网络变动器的厂商之一。</p> <p>汽车电子事业部主要产品是平板变压器、骨架变压器、协振电感等功率元器件，主要应用在车载 OBC、DC-DC、矿机电源、服务器电源、工业电源等领域。</p> <p>电感事业部主要产品是片式共模电感，主要应用在网络通信、安防领域，目前公司片式共模电感已在国内占据主要份额。</p> <p>2.一体成型电感是否能应用于 AI 服务器上？</p>

【回复】一体成型电感属于磁性元器件，主要可应用在 AI 服务器、汽车电子、网络通信、智能终端等领域。AI 服务器上需要通过磁性元器件实现滤波、整流、储能等功能应用。公司今年要量产的一体成型电感会先从现有客户在安防、通信领域切入市场。

3.我们的第一客户是比特大陆的子公司，是否与比特币有关联性？今年的总量有新增吗？

【回复】比特大陆是全球最大的矿机厂商，公司主要为其提供矿机电源变压器，目前是该类器件的第一份额供应商。比特币的上涨会要求算力不断提升，带动对矿机设备的需求和升级，进而会间接传导至对上游供应商器件的需求。比特大陆近期推出的最新款矿机，我们的产品已通过验证正式进入量产阶段，在手订单充裕，主要是需要加快该产品的产能补充。

4.嘉楠科技我们有合作吗？

【回复】因为基于与比特大陆的战略合作，我们协议有约定排他，所以没有与嘉楠科技供货。

5.汽电现在的交货能力是怎么样的呢？

【回复】汽电的在手订单增加较多，产能有些吃紧。目前在加紧对人力的补充和培训，同时也在不断扩充自动化设备投入，保证产品品质，提高交货能力。

6.新厂的布局安排是怎么样的呢？

【回复】我们已使用自有资金先期投入新工业园的建设，目前已建成，在进行建筑验收阶段，计划今年投入使用。公司聘请了精益制造的专业公司对新园区进行智能化规划设计，有部分车间将建成无人工厂。

7.为什么网络变压器的毛利率相对高，而功率变压器和电感没有那么高？

【回复】在网络变压器上公司已做了 20 多年，非常成熟，经过了 20 多年的不断完善和提升设计结构、优化原材料、自动化工艺生产等方面，成本费用相对控制的较好，是业绩的压仓石，但现在也面临较大的成本压力，我们还需要不断精进优化。而汽电和电感的产品应用目前主要是增量市场，还在不断发展的进程中，所以目前毛利率相对不高，还有很大的提升空间。

8.今年整体的营收目标是如何测算的呢？

【回复】美信有运行多年的、非常成熟的一套目标调研体系，每年 10 月份会启动下一年的目标调研，首先从销售端的客户市场需求着手，根据我们的市场份额和进入的项目进行预估，全盘摸底后制定下一年的销售目标，再进行整体运营资金、设备投入、人力投入、物料投入等各方配置，最后形成完整的目标考核体系，所以我们每年的目标达成率相对较高。

9.片式电感的主要竞争者是哪家呢？

	<p>【回复】主要是台湾的台庆，但是经过几轮的市场博弈，内地企业在产品品质、产能、价格上的不断优化，已具备明显优势，目前片式共模电感份额主要被美信和国内其他厂商占据。</p> <p>10.产品设备的稼动率目前是怎么样的呢？</p> <p>【回复】电感库存已全部消耗，设备 24 小时满负荷运转，可以直接去车间看一下我们的生产现场。</p> <p>11.汽电今年预计营收如何吗？</p> <p>【回复】目前在手订单充裕，主要是比特大陆、吉利威睿、威迈斯和比亚迪的订单较多，因为汽电事业部的产品是增量市场，所以预计今年仍会保持增长。</p> <p>12.未来几年的目标或者规划是怎么样的呢？</p> <p>【回复】目前外销占比只有 20%，主要是台湾客户，所以今年计划加快全球化的进程，拓展海外客户。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 3 月 14 日