

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：2024-012

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_____
参与单位名称及人员姓名	中信建投证券 张玉龙
时间	2024 年 6 月 14 日
地点	美信科技会议室
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><b>1、简述一下美信科技各业务模块的发展历程？</b></p> <p>【回复】公司成立于 2003 年，作为磁性元器件行业的早期进入者，已在磁性元器件领域深耕 20 多年，始终专注于磁性元器件产品的设计、研发、生产与销售。公司成立时主要从事网络变压器产品的研发、制造与销售，主要应用于路由器、交换机、机顶盒、服务器等网络通信设备，目前仍是公司业绩的主要基石；2017 年公司成立汽车电子事业部，拓展至功率类磁性元器件，从事业部设立之初即将产品应用定位在车载领域，是行业中较早聚焦在车载产品的厂商之一，产品现已应用在国内主流新能源汽车中，</p>

具有先发优势；2020 年成立电感事业部，进一步延伸了公司的产品线，CHIP LAN（电容式片式电感）在国内占据主要市场份额，并进一步拓展电感式方案、一体成型电感，产品结构进一步丰富，为公司业绩持续发展打下基础。

**2、目前公司与客户合作的情况怎么样？应收账款的回款情况如何？**

【回复】目前公司与客户合作情况良好，公司与共进股份、中兴、小米、吉利威睿、威迈斯、比特大陆、富士康、智邦科技、萨基姆等企业建立了良好的合作关系。公司合作的客户均为知名企业，履约信用较好，逾期回款的风险较低。要通过这些大客户认证的准入门槛较高，尤其是车载类客户，这也巩固了公司在市场上的竞争地位。

**3、三大事业部产品的成本包含了什么？当原材料价格上涨时，公司会做出什么解决措施？**

【回复】网络变压器成本是外壳和铜线，为主的是外壳；功率类磁性元器件成本是磁芯和铜线，为主的是磁芯。

公司每半年或每季度会对原材料进行一次集中的招投标，采购部会根据客户订单、生产计划、未来客户需求预测、库存物料、采购周期等因素，尤其当预测原材料价格上涨时，会第一时间做出管控，比如提前锁价等措施，以尽可能地去减少原材料上涨对公司业绩的影响。

**4、公司的 Chip Lan（片式共模电感）目前市场份额情况如何？**

【回复】公司早在 2014 年开始研究 CHIP LAN 技术，并申请了专利，但当时市场应用还不太成熟。因为 CHIP LAN 可以实现全自动化生产，且体积较网络变压器小而薄，国内通信行业的龙头企业开始推 CHIP LAN 产品替代部分小电流的相对低端的网络变压器，从而带动了中兴、共进等

	<p>通信企业对 CHIP LAN 的迭代应用。中兴、共进、双翼、九州等国内厂商已逐步开始大量替代相对低端的网络变压器，主要应用在路由器中。而境外客户主要是应用在交换机、服务器的中高端网络变压器，未来也将会使用 CHIP LAN 产品。随着近几年的不断升级优化，和成本的不断下调，在 CHIP LAN 产品上基本替代国外品牌，占据国内主要市场份额。</p> <p>虽然 CHIP LAN 会对相对低端的网络变压器进行替代，但美信早年就开始储备该产品的技术研发，一方面是预判到未来的趋势，做好技术和市场防御；另一方面可以与同行进行差异化竞争，用性价比更高的 CHIP LAN 产品去取代百兆等相对低端的网络变压器市场份额，而千兆、万兆以上的中高端网络变压器相对无法用 CHIP LAN 替代，而这部分正好是美信具有竞争力的产品，目前千兆、万兆网络变压器已占到我们网络变压器的 80%左右。</p> <p><b>5、目前公司一体成型电感进展如何？</b></p> <p>【回复】公司一体成型电感项目作为新项目，正按计划推进中，目前正在调研、测试产品各项性能指标。</p> <p><b>6、公司是否有到海外设厂的计划？</b></p> <p>【回复】公司已有考虑去东南亚设厂，主要原因一方面是现有海外客户的需求；另一方面是在东南亚设立生产基地，除满足现有客户需求外，还可以给当地通信及汽车厂商配套服务，覆盖当地市场，同时拓展海外市场，实现全球布局。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 6 月 14 日