

证券代码：300441

证券简称：鲍斯股份

宁波鲍斯能源装备股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20210204

投资者关系 活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（约调研平台的电话会议）
参会单位名称	亿汇基金、金码创投、国信证券、国金证券、吉雅投资等机构
时间	2021年02月04日 15:30-16:30
地点	公司
上市公司接待人员	董事长、董事会秘书、财务总监、真空事业群负责人、阿诺精密总经理
投资者关系活动主要内容介绍	调研记录： 公司董秘介绍公司的基本情况及生产经营情况，并就投资者关注的问题作相应的解答，主要问题及回复情况内容如下： 问题一：公司2019年的ROE是负的，2020年年报虽然还没有正式披露出来，但是从近期发布的年度业绩预告来看2020年公司预计实现归属于上市公司股东的净利润0.95至1.2亿元，与上年同期相比实现扭亏为盈，2020年度的ROE应当也是有所回升，造成这种情况的原因主要有哪些？ 答复：公司2019年基于谨慎性原则，为更加客观、公允反映公司财务状况，对被并购的阿诺精密、新世达、威克斯、亚仕特、新加坡亚狮计提了商誉减值准备合计3.14亿元，致使最终2019年度公司虽实现营业收入15.6亿元，较上年同期增长3.60%，但归属于母公司所有者的净利润-1.4亿元。 2020年，公司压缩机产品市场需求旺盛，刀具产品进入航空航天、军工等新的业务领域，压缩机、真空泵、液压泵、刀具等产品的进口替代明显提速，促使公司营业收入同比增幅较大；毛利率上升较为明显。虽然在报告期内，公司收购的部分子公司因进行业务调整，又受到“新冠疫情”影响，业绩未达到预期，预计计提商誉减值1.2亿。减值后，公司总体剩余商誉1.7亿左右，风险得到释放。

公司自上市以来，经营状况良好，营业收入呈稳步增长态势。近几年，公司净利润出现波动，主要为商誉减值所致。

问题二：未来随着光伏扩产叠加国产替代，产品进入龙头供应链就会有希望为公司带来持续性的业绩弹性。公司就这一方面的未来展望？

答复：公司真空泵产品主要应用于镀膜、真空炉、光伏、冻干等行业，目前主要以光伏为主。2020年公司真空泵产品进入了光伏龙头企业的供应链，也得到他们较好的认可。我们相信公司真空泵未来的市场前景是非常乐观的。

问题三：公司2020年真空泵业务占营业收入的比例，预计2021年真空泵的业务大概会呈现什么样的一个态势呢？

答复：2020年真空泵业务占公司整体的营业收入比例不高，但其增速明显，较上年同期的真空泵业务有明显增长。

公司真空泵是从2011年开始研发的，通过多年的技术积累，已成功研发了旋片式真空泵、罗茨式真空泵、螺杆真空泵和涡旋泵等产品。经过前期的技术积累，公司目前在真空泵产品方面已经有了一定的丰富度，相对各类工况应对能力较强，在碰到不同工况工艺要求时总体接单能力比较有优势。

在市场认可度上，目前公司真空泵产品的市场口碑较好，得到了市场的很大认同。

在生产能力上，公司将持续增大真空泵领域的投入，增强公司生产能力。

我们对公司2021年真空泵业务板块持乐观的态度，非常看好真空泵业务的发展，预期2021年将继续呈增长的态势。

问题四：公司相关产品国产替代进程，目前主要面对的不确定性因素有哪些？

答复：国产替代一直以来得到了国家的鼓励和支持。随着国家的强大、技术的进步，民族工业、民族名牌的崛起是必然的趋势，是不可阻挡的。

我们认为，国产替代进程所面临的不确定性主要在技术层面。国外的大品牌，他们在一个领域中深耕多年，技术沉淀丰厚。要实现国产替代，就要求我们技术要过硬，要持续不断地进行研究开发，实现技术上的迭代，掌握产品的核心技术，有核心竞争力。国产替代的关键在于自身，而不是在于替代对象和竞争对手，自身的强大是

	关键。 问题五：从短期来看，因为疫情公司在2020年熔喷布鼓风机领域的出货情况良好，但这种情况的盈利持续性是比较差的，同时航空类刀具领域的出货也是很不错的，但由于前期航空类产品认证的周期会比较长，实现放量是需要时间的，在这种过渡的时期，公司有没有一些其他新的利润增长点呢？ 答复：公司生产的压缩机是通用产品，应用领域广泛，并不会因为某个应用场景的变动，对公司造成非常重大的影响。2020年4、5月份，因为“新冠疫情”的影响，熔喷布鼓风机出货量相对较多，但对总体销售额影响不大，占压缩机业务板块的销售比重较低。下半年，在疫情因素消失后，公司的销售继续呈现了良好的增加势头。我们认为压缩机业务板块的盈利具有持续性。 阿诺刀具在航空航天领域，现在已经是中航工业、中国航发、中国兵器的刀具品牌供应商，提供加工航空、航天发动机，飞机结构件，兵器器械的金属切削刀具。刀具业务预期在未来也会有较好表现。 在未来，公司将始终坚持高端制造、智能制造的发展方向，做强做大一机二泵（压缩机、真空泵、液压泵），做精做专精密切削刀具、精密传动部件。同时公司在现有产业基础上，通过工业品新零售公司，探索培育产业互联平台，赋能产业链工厂。我们对公司未来的经营状况抱有非常大的一个信心。 问题六：公司近期是否有感受到下游需求跟随宏观经济有明显的好转？公司一季度的排产和接单情况如何？ 答复：公司主要产品是通用设备，宏观经济向好同样也会传递到公司市场需求层面。近期公司产品的市场需求旺盛，接单情况良好。 目前公司生产部门的排产比较饱满，生产繁忙。总体上公司的排产和接单能力可以满足市场需求。
附件清单	无
日期	2021 年 02 月 04 日