

证券代码：301268

证券简称：铭利达

## 深圳市铭利达精密技术股份有限公司

### 2023年6月14日投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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	详见附件参与调研人员名单
时间	2023年6月14日 上午 10:30-11:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、财务总监：杨德诚先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分 公司介绍</b></p> <p>铭利达是一站式多工艺的精密结构件龙头企业，于 2004 年成立，经过多年发展公司已经形成多材质、多种成型方式的精密结构件工艺体系，产品包括精密压铸、精密注塑、型材冲压、电线组件等，较同行覆盖范围更广。2008 年-2014 年公司布局了光伏和安防两个领域，2014 年-2017 年从光伏安防领域延伸布局了新能源汽车以及消费类电子。从 2017 年至今，工艺上公司业务基本上涵盖了压铸、塑胶、型材冲压和电线组件，涉及到光伏、安防、新能源汽车跟消费类电子这几大行业。</p> <p>公司 2023 年预计全年营收仍将保持较快的增长。</p> <p>公司新能源汽车业务产品结构主要涉及三电系统结构件（电池结构件、电机壳体、电控壳体）、轻量化和一体化压铸结构</p>

件，目前大额的新订单情况是国外知名车企的项目定点，根据计划从今年底开始逐步进入量产。

公司海外工厂以注塑、冲压及型材工艺为主，压铸工艺的工序较长，成本较难以控制，暂时不考虑转移至海外。海外工厂客户产品平均报价整体高于国内，足够覆盖成本的上涨，另外墨西哥一期陆续投产，匈牙利工厂也在积极建设。

## **第二部分 问答交流**

### **1、新能源车相关具体产品涉及的工艺？**

答：电机、电控壳体主要采用压铸工艺，而电池托盘主要采用型材工艺。在新能源汽车领域，注塑类产品目前仍处于成长期。公司未来注塑结构件在产品结构中的占比有望增加。

### **2、注塑工艺主要应用领域？**

答：目前注塑结构件主要应用于光伏和储能领域（光伏和逆变器等设备的外壳），以及安防领域的部分外壳结构件。

### **3、公司对于一体化压铸的规划？**

答：一体化压铸在新能源和汽车领域是未来行业和技术发展的趋势。一体压铸结构件的集成度越高，开发和品质控制的难度越大。

公司从 2019 年开始与北汽合作，进行一体化压铸结构件的研发和批量生产。公司最大的压铸机吨位目前为 5000 吨。在新能源汽车应用领域一体化压铸是未来的发展趋势，公司将在原有技术基础上，持续加大投入和研发。

### **4、未来重点拓展的工艺以及结构上是否会有变化？**

答：在满足客户需求方面，没有特定的倾向性，而是根据客户需求进行安排的。公司为一站式的结构件供应商，因此致

力于满足客户的各种需求，无论是压铸、型材冲压还是注塑。

#### **5、新客户拓展的情况？**

答：目前业务增长主要来自现有客户，但未来两三年内预计新增客户将成为增长的主要来源。作为一个海外业务业务起家的公司，公司未来的市场拓展重点仍将放在海外市场，利润率更高、结算条件更好。

光伏和储能等行业公司在国外市场的份额已经相对较高，国内市场占比还相对较低，但在过去一年国内市场有了显著增长，市场份额有所提升。

公司的战略发展计划是以新能源行业为中心，不断深耕行业领域的头部客户。

#### **6、匈牙利工厂的管理难度？**

答：管理难度和要求相对国内会更高，涉及当地劳工保护和法律监管要求等；整体运营成本相对国内要高，但海外终端客户产品价格较好，以目前的情况判断，足够覆盖高出的成本，整体上国外客户利润率比国内客户高。

#### **7、海外生产管理经验？**

答：海外管理团队仍处于持续搭建过程中。

技术、研发和生产运营控制的关键人员，包括海外高层管理人员，目前主要是从国内抽调经验丰富的人员。然而，从未来业务发展的趋势来看，仍存在人才缺口。公司正在加快内部培养和吸引外部人才，以填补这一缺口。

#### **8、海外收入占比？二季度汇兑损益对于利润的贡献？**

答：从今年 1-5 月份的情况来看，来自海外终端客户的需求仍然占据主要的比重。

	<p>国内市场占比有所提升，主要原因是海外市场的基数较大。国内市场的一些头部客户业务增长速度较快。</p> <p>由于人民币的持续贬值，且公司海外业务占比较高，预计二季度汇兑损益对公司的影响将是正向的。</p> <p><b>9、二季度整体的毛利率和净利率变化趋势？</b></p> <p>答：预计海外市场的利润率会保持相对稳定，且受益于主要原材料价格下降及人民币贬值的影响，海外市场业务情况预期较为乐观，但国内市场可能承受客户降价要求从而面临利润率下降的压力。</p> <p>但同时我们应该看到，随着市场需求的持续恢复，规模的增加将有助于提升产能利用率，减低成本费用率。</p> <p><b>10、与特斯拉的合作？</b></p> <p>答：目前主要在光伏领域有合作，储能和汽车领域在持续沟通中。</p> <p><b>11、墨西哥一、二期的产能规划？</b></p> <p>答：一期去年 11 月已经投产，二期正在建设，未来产能布局将根据客户需求逐步建设。但目前来看，整体是已有产能远不能满足客户的需求，正在加快建设。</p> <p>本记录表如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。交流过程中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如	《参与调研人员名单》

有)	
----	--

附：参与调研人员名单：

序号	姓名	机构名称
1	丁开盛	北京宏道投资管理有限公司
2	倪恩泽	北京泓澄投资管理有限公司
3	林晓文	北京凯思博投资管理有限公司
4	黄斌	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
5	罗志弘	北京真科基金有限公司
6	杨增飞	北京遵道资产管理有限公司
7	马行川	承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）
8	Kelvin Wong	淡水泉（北京）投资管理有限公司
9	蔡紫豪	东方阿尔法基金管理有限公司
10	路旭	富安达基金管理有限公司
11	唐天	观富（北京）资产管理有限公司
12	黄志豪	广东正圆投资有限公司
13	黄勇	广州金控资产管理有限公司
14	赵晓东	国海富兰克林基金管理有限公司
15	王宗凯	国海证券资产管理分公司
16	韩冬伟	国华兴益资产管理有限公司
17	王亚飞	海南拓璞私募基金管理有限公司
18	蔡骏临	海通证券股份有限公司资管部
19	张文鹏	合众资产管理股份有限公司
20	王小峰	河北东安集团有限公司
21	夏雪冰	恒泰证券零售客户
22	倪文凡	华安基金管理有限公司
23	黄凯立	华能贵诚信托有限公司深圳总部
24	程海泳	华夏财富创新投资管理有限公司
25	曾万平	汇泉基金管理有限公司

26	李泽昱	汇添富基金管理股份有限公司
27	岳鹏飞	嘉实基金管理有限公司
28	谢泽林	嘉实基金管理有限公司
29	余雷	建信信托有限责任公司
30	张一鸣	交银施罗德基金管理有限公司
31	孙勇	明世伙伴基金管理（珠海）有限公司
32	厉冰	宁波数法私募基金管理有限公司
33	李秀群	浦银安盛基金管理有限公司
34	贾晓新	千合资本管理有限公司
35	郭盈	青岛沐丰禾私募基金管理有限公司
36	胡聪玲	全天候私募证券基金投资管理（珠海）合伙企业（有限合伙）
37	陈洪	瑞锐投资管理咨询（上海）有限公司
38	郭嘉	山东鲁商私募（投资）基金管理有限公司
39	王凡	山石基金管理有限公司
40	龚海刚	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
41	罗佶嘉	上海赋格投资有限公司
42	林钰婷	上海和谐汇一资产管理有限公司
43	刘青林	上海季胜投资管理有限公司
44	王鑫莉	上海久奕投资管理有限公司
45	何柏廷	上海聚劲投资有限公司
46	朱昆鹏	上海朴信投资管理有限公司
47	崔莹	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）
48	章秀奇	上海趣时资产管理有限公司
49	刘嘉庆	上海泉汐投资有限公司
50	赵梓峰	上海途灵资产管理有限公司
51	郑力豪	上海贤盛投资管理有限公司

52	张香莲	深圳多鑫投资管理有限公司
53	陈飞云	深圳市金之灏基金管理有限公司
54	黄杨	深圳市凯丰投资管理有限公司
55	于骏晨	深圳市前海登程资产管理有限公司
56	周丹	深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司
57	洪杨	台灣復華投信有限公司
58	陈宏毅	台灣富蘭克林華美
59	洪玉婷	台灣群益投信公司
60	苏大明	太平基金管理有限公司
61	赵洋	太平资产管理有限公司
62	李恩国	泰康养老保险股份有限公司
63	程翔	泰康资产管理有限责任公司
64	孟兆磊	天虫资本管理有限公司
65	刘琳	天虫资本管理有限公司
66	Alice Zhang	天风国际证券集团有限公司
67	Lin Tang	天风国际证券集团有限公司
68	聶政	天风国际资产管理
69	周春林	天风证券资产管理分公司
70	祁世超	天弘基金管理有限公司
71	李玉平	天马股份有限责任公司
72	殷明	易方达基金管理有限公司
73	胡少平	长安国际信托股份有限公司
74	戴启明	长安国际信托股份有限公司
75	姚远	长江证券（上海）资产管理有限公司
76	张人亮	长沙浩源投资有限公司
77	徐立锋	招商银行有限公司



78	管晶鑫	浙江米仓资产管理有限公司
79	朱弘智	中融基金管理有限公司
80	计哲飞	中泰证券自营分公司
81	刘岚	中信建投证券股份有限公司
82	滕飞	中邮创业基金管理股份有限公司
83	陈哲	C. C. F. Group 创智资本
84	Tim	Millennium
85	Scott Chan	Millennium Capital
86	冯昕	New Silk Road Investment Pte Ltd 新思路投资
87	葛冰	Platina Capital
88	程家麟	Schonfeld