

证券代码：837663

证券简称：明阳科技

公告编号：2023-068

明阳科技（苏州）股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

明阳科技（苏州）股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年7月12日接待了2家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2023年7月12日

调研地点：公司一楼会议室

调研形式：现场调研

调研机构：华夏基金, 申银万国证券研究所

上市公司接待人员：董事长王明祥先生

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：目前比亚迪是公司的第一大客户吗？比亚迪汽车座椅的相关零部件都是公司供货吗？

回答：

目前第一大客户仍然是延锋。

延锋和佛吉亚是目前比亚迪汽车座椅最主要的二大供应商，而他们座椅调节机构上的核心件，如：头枕、调角器、调高器、座盆抬升机械、扶手、腿托、滑轨等座椅调节机构内的零件，包括：自润滑衬套、粉末冶金零件、阻尼器和传力杆，主要由我们供货。

问题 2：公司有哪些造车新势力的客户？公司与特斯拉是否有合作？

回答：

我们目前是绝大部分造车新势力的二、三级供应商，我们的客户延锋、佛吉亚、麦格纳、李尔等是造车新势力的一级供应商。

目前延锋、佛吉亚、麦格纳、李尔等供给特斯拉座椅调节机构上都用到了我公司的产品。

问题 3：公司产品在汽车领域是否存在年降的问题？2023 年上半年公司的毛利率是否面临一定压力？

回答：

汽车零部件行业的年降为 2-10%，一般为 5% 左右。我公司通过不断的技术工艺创新和管理改善来应对年降，从而保持相对高的毛利率。

问题 4：公司的毛利率远高于同行业，原因是什么？

回答：

公司自成立以来，已有十多年国产化基础核心件的研发、生产、销售经验，产品价格低且质量过硬；另外，我公司与同行业可比公司在产品结构、客户类型及应用领域等方面有显著差异。综上所述，公司能保持相对高的毛利率。

问题 5：复合材料是公司自己做吗？

回答：

公司自主研发复合材料的独特配方和复合工艺及设备，拥有完整的专利技术保护。

问题 6：公司是不是可以做完整的座椅产品？

回答：

我们不会做汽车整椅，因为现有市场上汽车座椅企业规模都很大了，具有行业垄断性。公司仍将主要精力放在汽车座椅调节核心零部件上。

问题 7：目前公司产品在单车上的价值是多少？

回答：

从我公司目前为延锋配套的座椅零件累计来看，一个座椅在 40 元左右。

问题 8：公司未来的业务增量主要来自哪里？

回答：

市场和产品开发上实施 T 型战略：一方面继续深耕汽车座椅领域，敏锐感知客户需求，协同研发新产品，提升单车使用占比和价值。另一方面加强技术创新，利用现有技术开发新的应用市场，比如智能家居、可穿戴设备、机器人、风光电新能源等领域。

明阳科技（苏州）股份有限公司

董事会

2023 年 7 月 13 日