

证券代码：002765

证券简称：蓝黛科技

蓝黛科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 调研分析师会议 <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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	浙商证券黄华栋；东北证券刘星；东海证券陈娇娇；睿郡资产李卜诺；柏治基金马栋；智诚海威陈丹丹；泾溪投资柯伟；鑫巢资本詹奥博；恒泽投资包夏茜；华创证券李昊岚；华创证券于公铭；国融证券汪楚；旭日盛德资产宋长茂；国联证券卢才睿；高净值投资周敏、胡洪光、赵波、董伟；英大期货刘红；西南证券姚云川；烜鼎基金孙虞；锦浪基金田川；融讯投资丁玮、李佼阳、代文汐；正圆投资元辰；光大证券周明；博示基金吴成春；倍享私募丁宁；汇添富樊勇。
时间	2024年07月19日
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	董事、副总经理王鑫先生，董事、副总经理、财务总监牛学喜先生，董事、副总经理兼IR总监吕丹先生，战略投资部部长黄满荣先生
投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司基本情况 公司成立于1996年，通过多年发展，截至2024年一季度公司资产规模约50亿元，资产负债率约51%。公司生产经营主要围绕动力传动业务和触控显示业务开展，两个板块实施事业部管理模式，具体业务由下属各子公司实施。通过近几年的发展，公司两个板块的战略定位逐步清晰，即紧紧围绕汽车新能源化、智能化的发展趋势，开展产品、技术及产能布局。动力传动业务板块主要聚焦对新能源汽车发展过程中包括高精密传动齿轮在内的主要核心部件进行业务布局。近几年新能源汽车渗透率快速增长，国内新

能源汽车得到消费者广泛认可，中国品牌汽车加速出海，去年我国成为最大汽车出口国，这也为上游零部件企业未来发展带来重大机遇。在汽车智能化发展过程中，随着智能座舱需求越来越广泛，汽车触控显示运用增多，公司近年来也在大力拓展汽车电子业务。

二、主要交流内容

1、请从客户端和竞争端介绍动力传动业务的行业格局。

从客户端和市场来看，去年中国汽车产销量超过3,000万辆，迈上新台阶，乘用车产销突破2,600万辆，中国汽车市场快速增长。海外市场方面，中国去年已经成为全球最大的汽车出口国；我国自主品牌市场占有率超过50%，且比例在不断攀升，带动国内零部件配套大幅提升。目前公司客户以国内车企客户为主，如吉利、长城、广汽、上汽、一汽等，其在国内外的市场份额也在不断增长。从新能源和传统燃油车看，新能源汽车渗透率每年都在提升，去年我国新能源汽车产销量为900多万辆，市场占有率超过30%，纯电动车增速放缓，没有混动车增长快，公司生产齿轮对新能源汽车和传统车都在做配套，对纯电和混动车也都在匹配，其中混动相对多一些。

竞争力方面，公司不断开拓市场，近两年，公司陆续为很多国外客户做配套，为舍弗勒、博格华纳配套的产品已进入量产阶段。公司深耕汽车动力传动业务多年，拥有相应核心技术及制造优势，随着公司规模效应的提升，成本也逐步下降，这些都有助于公司提升竞争力，在激烈的市场竞争中赢得优势。

2、重庆地区对几个支柱产业的支持，公司是否有机会获得相应支持？公司是否考虑在这方面进行相关资产布局？

重庆目前整体经济布局“33618”是重庆市委市政府提出的宏大战略目标，打造“33618”现代制造业集群体系，其中第一个“3”里第一项就是指智能网联新能源汽车产业集群。重庆是一个包含从汽车整车到零部件的汽车产业基

地，有非常完整和完备的产业集群，同时最近几年受益于汽车新能源化和智能化，重庆本土的长安、赛力斯等整车企业都有非常不错的市场表现，不论是在新的车型，还是在整车的产品力上，都表现出了非常强的竞争优势。从政府的角度来讲，除了整车要走出具有引领力代表的企业，汽车零部件方面在该战略规划指引下，未来3-5年也会在重庆本土产生出汽车零部件全国百强企业。目前，公司紧密服务国内汽车头部企业，近几年通过募投资金、自有资金对产线进行规划和投入，进行了较大的产能提升布局，为公司未来配套服务做好准备，相信公司在持续努力下有机会在产业链里获得更多配套份额。

公司致力于促进两个主营业务板块发展，也持续对汽车产业链上下游中有发展前景的市场和领域保持关注，若有机会，不排除适时开展相关布局。

3、这两年汽车价格战激烈，各家主机厂都有降本需求，公司如何应对价格压力，挖掘降本空间？

价格战现状是存在，各主机厂都在谈价格，但汽车齿轮等零部件属于相对重资产的行业，对设备先进性、工艺性要求较高，上游的压力相对没有下游大，但压力是存在的。公司也在不断挖掘降本空间，一是规模效应下，成本有望进一步下降；二是公司持续加强管理，通过采取强化精益生产等措施进一步促进降本增效。

4、未来两年公司是否有海外布局产能的计划？

公司于今年4月底披露了相关公告，拟在泰国投资建设生产基地，这是先期规划，目前做的是产品先行，先推进产品海外销售，后面根据相关整车厂在泰国落地进度进行建厂投资。

5、消费电子未来走向，下游需求如何？

消费电子高速增长后，于前两年回落，目前整体看行业呈现一定复苏，但大市场恢复还是需要一段时间，尤其是海外市场。

6、公司汽车电子、车载屏和公司动力传动业务是否

	<p>有协同规划？</p> <p>公司收购深圳市台冠科技有限公司时即有这方面的考虑。公司所处的西南地区是汽车产业比较集中的区域，同时西南地区的电子产业特别是笔电之类量也比较大；公司本身在汽车零部件领域深耕多年，积累了大量的客户资源。目前公司拓展汽车电子类产品市场，也是充分利用协同效应，结合动力传动的客户资源来进行，这几年公司车载业务占比也在不断提升。</p> <p>7、公司新能源高精密齿轴业务获取客户的核心竞争力？</p> <p>公司这几年对新能源业务重点进行布局，大力进行人才储备和培养，建立了专家团队，研发团队持续提升研发能力，产品具备创新点和高质量水平；公司进行产能布局，购置大量先进设备，设备能级高，能够满足客户对高质量产品的需求。</p> <p>8、新能源车电机转速是否会继续上升？若继续上升，对齿轴产品会有哪些新的要求？</p> <p>目前新能源电机转速已在20000以上，从趋势看应该还会上升，相应对齿轮质量和精度要求会更高，若电机转速持续上升，需要新的工艺来应对。</p> <p>9、去年扣除非经常性因素等，公司利润情况如何？今年公司的目标？</p> <p>2023年度归母净利润-3.65亿元，主要影响因素有两项：一是公司收购深圳市台冠科技有限公司形成商誉约5亿元，根据会计准则公司聘请中介机构进行减值测试，根据评估结果计提商誉减值准备约3.7亿元；二是计提其他相关资产减值准备的影响。公司今年的经营目标请见于2024年03月29日披露的《公司2024年度财务预算报告》，正努力推进执行。</p>
附件清单（如有）	无
日期：2024年07月19日	