

证券代码：301552

证券简称：科力装备

河北科力汽车装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中泰资管：潘斌；华泰柏瑞：刘子豪；盘京投资：王震；华夏基金：连骁；泰康基金：程翔
时间	2024年8月27日 14:30—16:30
地点	公司一楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长：张万武；董事、总经理：于德江；董事、董事会秘书：张静
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>公司董事、董事会秘书张静女士就公司基本情况、行业概况、投资亮点与发展前景进行介绍。</p> <p>二、互动交流</p> <p>1、展望全年业绩增速如何？分产品来拆分，不同业务增速如何？</p> <p>答：2021-2023年度，公司实现营业收入分别为2.93亿元、4.06亿元和4.88亿元，复合增长率为29.02%；2024年1-3月，公司实现营业收入1.28亿元，同比增长37.23%；2024年1-6月，公司实现营业收入2.83亿元，同比增长37.41%。2024年1-3月和1-6月，公司营业收入增速均超过最近三年的复合增长率，预计全年增速相对可</p>

观。随着汽车“以旧换新”等政策细化落实，将进一步激发汽车消费潜能，稳定行业预期，助力行业高质量发展。

2024年1-6月，分产品来看，公司主要产品风挡玻璃安装组件实现营业收入2.22亿元，收入占比78.33%，同比增加45.83%；侧窗玻璃升降组件实现营业收入0.22亿元，收入占比7.76%，同比下降14.92%；角窗玻璃总成组件实现营业收入0.18亿元，收入占比6.21%，同比增加57.28%。

**2、公司利润率很高，下游竞争加剧，未来是否可持续？不同客户之间的利润率是否有差别？**

答：公司产品的定价依据及与下游客户的合作模式：公司根据产品的材料成本、开发投入等因素形成产品成本，结合该产品的预测用量等因素，加成一定的利润水平形成初步报价，通过与其他竞争对手竞标的方式获取项目定点及确定产品价格。公司获得相关产品定点后可以在该款车型的整个生命周期内持续供货；下游客户则根据整车厂的量产进度和需求向公司下达具体产品的采购订单。

2021-2023年度和2024年1-6月，公司综合毛利率分别是41.59%、40.45%、42.72%和41.98%，整体维持在40%以上的较高水平。公司产品在不同客户之间的定价策略及合作模式不存在重大差异。

**3、公司新建厂能投产时间？未来几年资本开支多少？**

答：公司募投项目预计2025年6月投产，募投项目设计规模为3.01亿元，截至2024年8月6日，已投入1.29亿元，未来预计还需投入1.72亿元。未来几年资本开支具体金额将根据公司的发展规划、年度预算和实际的业务需求等统筹安排。

**4、公司每年年降多少？近年是否有加剧趋势？**

答：公司与客户在产品开发协议中通常约定自量产第二年起执行3-5年的年降周期，降价幅度在0-5%之间。实际执行中，大多数产品遵循协议中的年降条款，而未约定年降的产品则根据多种因素（如量产时间、用量、研发难度、原材料价格波动等）双方协商确定降价幅度，最终签署年度价格协议后按新价格执行。

年降执行期满后，产品价格进入相对平稳阶段。同时，公司通过量产新品的较高利润率和持续优化生产工艺、提高生产效率，持续推动降本增效等措施，有效降低了年降对公司经营业绩的影响。从 2021-2023 年度和 2024 年 1-6 月的财务数据来看，公司综合毛利率分别是 41.59%、40.45%、42.72%和 41.98%，整体较为稳定，年降对公司的影响相对可控。

**5、公司平均单车配套价值多少？所在行业规模和公司天花板多少？**

答：经公司内部测算，传统燃油车单车配套价值为 120 元，随着新能源汽车发展及汽车智能化水平的提升，公司产品迎来了“量价提升”，单车配套价值将提升至 150-200 元。2023 年国内/全球乘用车产量为 2,612.4/6,802.0 万辆，目前所在行业国内/全球市场规模为 52/136 亿元。

**6、公司未来是否有新品类开拓计划？**

答：公司目前主要产品为风挡玻璃安装组件、侧窗玻璃升降组件和角窗玻璃总成组件，目前组件以功能件偏多；公司未来计划开拓汽车外饰板领域，主要用于汽车 A 柱、B 柱和 C 柱；外饰板成型工艺更加复杂，产品质量要求高，产品附加值也相对高。

随着汽车个性化需求及审美的更高要求，汽车外饰设计更加炫酷及多样化，未来汽车外饰板单车价值更加高，市场前景广阔。

**7、是否有出海建厂计划？**

答：公司已在美国设立了子公司，负责南北美市场开发和客户的关系管理，并从事汽车玻璃总成组件产品的销售；未来我们筹划在东南亚建厂，主要原因为：一是为了开拓国际市场，东南亚是全球第五大汽车市场，目前我们公司销售是空白的，我们的客户也非常欢迎我们过去；二是为了中美关系恶化做准备。

**三、现场参观**

参观公司生产现场。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单 (如有)	无
日期	2024年8月27日