

证券代码：002139

证券简称：拓邦股份

深圳拓邦股份有限公司

2024年11月7日投资者关系活动记录表

编号：2024012

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"/> 其他：_____
参与单位名称、时间	11月7日：15:30—17:00（现场会议） 汇添富基金、国寿资产、申万证券
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：文朝晖 证券部：杨桥桥
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>问题 1：海外工厂产值占比情况？大选后，公司海外工厂扩产的计划？</p> <p>回复：公司海外产值占比从去年全年的约 16%提升到约 21%，海外产值整体显著增长。其中，越南和印度生产基地已实现规模化量产和稳定运营，产能快速提升；墨西哥及罗马尼亚工厂已实现量产，目前进入产能爬坡及运营优化阶段。截至三季度末，印度和越南的产值已超去年全年，墨西哥产值过亿，同比大幅增长；罗马尼亚从去年投产至今已实现千万级</p>

产值。大选刚结束，公司暂未对海外工厂规划做重大变动，主要根据客户需求逐步扩产，未来会密切关注海外局势的变化，调整优化投资的节奏。

问题 2：新能源各细分业务的进展情况？

回复：公司新能源业务以储能和新能源车充电业务为主，其中储能细分场景包括大储、工商业储能、家储、便携储等，今年以来公司原有储能产品销售量恢复增长，同时增强产品力、完善产品品类，推出阳台微型储能、高压机架家储、智能充电桩、工商业光储充等新产品；前三季度内，实现大储和工商储的 BMS 产品、移动电源等快速增长；充电场景的充电桩、充电桩贡献增量。行业从“以价换量”的发展正逐步切换至技术升级的态势发展。公司将持续发挥“一芯一云 3S”核心技术，完善部件及整机产品品类，扩大在目标市场的市占率。

问题 3：人形机器人目前主要是空心杯电机应用，未来会拓展其它电机应用吗？

回复：公司在电机领域，重点围绕电机的高效、低噪声、高精度、高稳定持续创新，建立了从电机设计和仿真、测试和验证到规模化制造的完整技术能力，形成了直流无刷电机（BLDC）、空心杯电机、步进电机、伺服电机等数十个先进的电机产品平台。公司的电机技术已在电动工具、自动化设备、智能电器、新能源汽车、机器人等领域广泛应用。未来在人形机器人、工业机器人领域，将加大空心杯电机、伺服电机的技术投入和应用拓展。

问题 4：公司在新能源储能领域的竞争优势？在制造、产能、渠道、品牌上是否比同行有优势？

回复：一是在足够大的市场空间，可拓展空间大。新能源赛道是个增量 and 容量都很大的行业，其中的储能应用目前占比较高，未来随着能源革命、低碳需求增加，储能应用及市场有望逐年增长，公司目前已进入核心的应用场景，市占率不高，有较大的可拓展空间。二是市场竞争格局未完

全确立。行业发展速度快，除了少数领域形成头部企业高集中度，在多数领域尚未形成头部效应，公司单从制造、产能、渠道、品牌方面看壁垒都不是最高的，但随着行业从消费者教育进入到产业爆发的时代，行业需求及机会充分展现，除了一些大机会，还会有很多细分场景机会，需要发挥定制化、柔性化、系统解决方案优势。三是**电池价格的下降加快应用场景的打开。**全球各地因电力供需、国家政策等因素，在国内、欧美、东南亚、新兴市场对储能需求仍然较大，需要企业根据不同地区在不同阶段的需求变化快速响应。四是**公司依托技术和产品平台优势，增强自主整机产品力，加强营销、渠道、品牌力，综合能力不断提升。**在 BMS、充电桩等核心产品已形成头部客户基础，未来逐渐导入系统解决方案应用，扩大部件和整机产品应用。

问题 5：关于公司业绩考核指标的设定是如何考虑的？会不会偏保守？券商盈利预测 2025 年和 2026 年比公司目标高？

回复：公司设定期权和员工持股计划的考核目标，综合考虑了经济形势、国际贸易、行业发展、公司战略、历史业绩以及业务规划等多方面因素，2025 至 2027 年 3 年的收入、扣非净利润的考核增速平均值分别达到 15%、20%。本次股权激励和员工持股计划的推出，一方面旨在充分调动管理层、核心骨干完成业务稳健增长的积极性，确保公司未来发展战略和经营目标的实现。同时，公司也考虑到了激励对象、公司、股东三方的利益，旨在通过股权激励计划的有效实施，激发核心人员积极性，保障公司可持续增长。

公司的目标与券商预测之间的差异主要源于不同的评估角度和预期，公司的目标更侧重于内部管理和激励机制的有效性。

问题 6：公司员工持股计划和期权的费用影响？

回复：实际费用与授予日公司股价相关，根据公司草案公告，初步预估的员工持股计划和期权的费用合计约 1.17 亿元左右（分 3 年摊销），对公司利润的影响不大。实际费用受授予日股价等因素会有些变动。

附件清单 (如有)	无
日期	2024年11月7日