

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
2025 年 5 月 13 日投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	网上参与公司 2024 年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 13 日（星期二） 15:00-17:00
地点	网络互动平台：“全景•路演天下”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：陶诚先生 董事、董事会秘书：杨德诚先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次业绩说明会中提出的问题进行了回复： 1、股价为什么一路下跌？ 回复：尊敬的投资者，您好！股价的波动受多种因素影响，包括基本面、技术面、市场情绪、宏观经济状况、政策导向、资金流动等，股价走势变化亦有多方面综合原因。感谢您对公司的关注。 2、杨董您好，中关村机器人产业创新中心 3 月 19 日官微消息，3 月 19 日，中关村机器人产业创新中心与铭利达 301268 正式签署战略合作协议，双方将在人工智能、人形机器人、低空经济等前沿领域展开深度合作，请问贵公司在人行机器人的布局，近期有进展吗？多谢！

	回复：尊敬的投资者，您好！公司在两年前就已经把机器人业务定为未来重点拓展和发展的方向。铭利达是一站式结构件企业，在机器人结构件方面，我们有镁合金、铝合金压铸和注塑的能力。在表面处理方面，我们有从氧化到喷涂的全套工艺。从工序能力来看，我们与机器人结构件产业的契合度较高。前两年我们一直在和一些客户深入接触、接洽，但由于当时市场规模还未起来，从成本效益的角度考虑，大规模投入并非最佳选择。从去年开始，结合市场调研和拓展情况，公司在加速推进机器人业务，从材料、工艺的讨论，到与客户的深入交流，同时公司也在布局关键部件的研发生产，不仅仅是做简单的结构件。不过，大规模的生产还需要一个过程，目前公司的行动和布局与整个行业的发展进度基本相匹配。截至目前，公司与一些头部客户在磋商，部分客户已经在讨论审核工厂、报价、批量化生产、开模等阶段。 3、领导，您好！汽车结构件收入占比超 56%，主要客户有哪些？是否与宁德时代、比亚迪等中资龙头深化合作？匈牙利基地产能翻倍的驱动因素是什么？如何应对欧盟技术标准及供应链本地化挑战？ 回复：尊敬的投资者，您好！2024 年度，公司在面临光伏行业周期性波动的情况下，积极调整战略方向，深度拓展新能源汽车行业领域，其中主要的客户包括比亚迪、宁德时代、斯特兰蒂斯以及国内的其他头部整车厂。除此外，2024 年下半年，公司顺利通过两家全球知名品牌汽车集团的审核认证。上述两家海外重点客户业务的拓展目前正处在项目订点过程中，将为未来公司的持续增长奠定坚实的基础。匈牙利生产基地主要为满足斯特兰蒂斯欧洲项目量产需求所建，随着客户项目的逐步量产，预期后续的产能将逐步释放。匈牙利生产基地的建设在与客户充分沟通的前提下，满足欧盟客户的技术标准。供应链的配套采取国内国外综合评估，以成
--	--

	本、质量和效率为主要考量因素综合确定，核心的材料目前主要由国内提供。感谢您的关注。 4、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：1、24 年出现业绩亏损，请分析一下原因及未来改善举措是什么？2、可转债目前转股率低，公司有何推转股计划和下修策略？3、公司目前负债率攀升的原因及降负债计划是什么？ 回复：尊敬的投资者，您好，相关问题回复如下：1、2024 年度，公司业绩出现亏损，主要原因如下：（一）报告期内，公司整体销售收入同比降幅较大，受原营业收入占比最高的光伏客户持续去库存影响，报告期内，公司对国外高毛利核心客户销售额下降较多。与此同时，竞争进入承压前行新阶段，产品价格短期同比下降，国内业务毛利率亦同比下滑。（二）报告期内，公司战略重心调整至海外拓展，为优化资源配置，下半年公司陆续关停湖南和安徽两个生产基地。结合客户需求变化情况，基于谨慎性原则，对公司未来预期市场需求较小、可变现净值下降的存货相应计提了资产减值准备。（三）报告期内，公司持续投入建设墨西哥和匈牙利生产基地，逐步投产并不断提升产能。相关建设项目前期整体成本费用较高，尚处于亏损状态。项目建成之后，公司产品能更快触及市场，提升公司的国际竞争力。 主要改善措施包括：（一）积极拓展市场，尤其是海外高毛利客户业务，提升销售金额，降低固定成本费用率，提升毛利率和净利润率水平；（二）加强生产运营管控，提升运营效率、提高产品良率，降低生产制造成本；（三）持续评估现有国内外各生产基地的地理位置、资源优势和生产能力，根据不同地区的产业特点和客户分布，进行合理的产业分工和协同生产，实现布局优化与协同，提升效率和降低成本；（四）加快新兴行业如机器人行业的营销拓展，精准定位公司产品和服务的优势与特色，针对不同细分市场制定明确的目标客户群体和市场份额增长目
--	---

	标，拓展市场份额。 2、公司将根据经营情况与资金状况，结合可转债条款和股价情况等要素综合选取相应的策略，并按照法规履行审议及披露程序。 3、公司资产负债率的攀升主要因去年整体经营状况下滑，出现亏损，同时，资本开支持续增加，金融机构负债有所增加所致。未来的降负债计划措施主要包括：（一）结合市场情况适时推动债转股；（二）提升经营能力，改善现金流状况，降低金融机构负债；（三）提高产能利用率，在保证客户需求的前提下，降低固定资产投资规模。 5、为何一季度销售额比去年一季度多。而且都是新能源汽车类贡献最多。整个汽车行业都没有亏损的。去年还计提了两亿左右，这种情况比去年一季度还亏的多。是否不符合常理。 回复：尊敬的投资者，您好！一季度同比去年亏损有所扩大的主要原因是：一、随着固定资产的投资增加，固定成本费用率占比相应地增加；二、墨西哥和匈牙利生产基地尚处在量产爬坡中，整体产能利用尚不充分，同时，由于处于投产初期产能爬坡的阶段，整体产品良率尚在提升，人工效率较低，成本费用开支较高；三、公司主要原材料铝锭和铝型材价格比去年同期有所增长。感谢您的关注。 6、您曾经说过。制造行业业绩不会大幅波动。但是说完就打脸，从前年盈利 4 个亿到去年亏损三个亿，来回七个亿波动，请问符合制造行业特点吗？同行业公司没有一家亏损的。而且也完全不符合陶总调研时候的预测和发言。作为中小投资者，觉得很不可理解。 回复：尊敬的投资者，您好！公司去年由于光伏客户持续去库存影响且产品价格短期下行及其他综合的原因，导致公司业绩不及预期。公司将加快具备产业链整合效应的投资并购、持续加强研发，提高产品质量，加速国内生产基地整合
--	--

	和海外基地建设，预期未来公司整体经营情况会持续改善。公司管理层也在根据国内外市场需求变化情况，审慎评估各项建设的经济性和时效性，后续相关项目建设情况，公司将根据监管要求及时公告。谢谢。 7、上次业绩会的时候您曾经说过，汽车签约得第一大集团，一年最低贡献 10 个亿销售额，已经过了一年，都已经量产了。但是看业绩基本跟没贡献一样，一季度居然跟去年一季度差不多。但是说法确实海外基地很多都开始量产了。因此不清楚这个差距怎么产生的。到底谁在说谎？ 回复：尊敬的投资者，您好！汽车行业是一个周期非常长的行业，从产品立项、验证、开模、打样、小批量、批量交付的时间短则 2-3 年，长则 3-5 年。公司近年投入了较多的资源在新能源汽车行业，目前公司在新能源汽车行业的收入占比持续地提升，未来我们将努力提升产品良率、提高生产效率。感谢您对公司的关注。 8、看回复。海外基地如火如荼，真的不懂怎么亏损这么多的？明显不符合正常市场运行规律。 回复：您好！墨西哥和匈牙利生产基地尚处在量产爬坡中，整体产能利用尚不充分，同时，由于处于投产初期产能爬坡的阶段，整体产品良率尚在提升，人工效率较低，成本费用开支较高。感谢你对公司的关注。 9、普通投资者投资股票，主要原因在于题材，从题材找股票，然后分析基本面，技术面，陶总是懂股市的，自己的公司题材这块都不明确，投资者发现不了公司，更别谈投资了，好好明确规划公司在各大炒股软件上的题材标注，说清楚讲明确公司的各块业务，以便纳入各个符合自己的题材中去。 回复：尊敬的投资者，感谢您的建议，公司将加强企业文化
--	--

	的宣传、突出公司战略方向和业务组成结构，让投资者更加充分准确的了解公司。感谢您对本公司的关注。
附件清单（如有）	无