

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

2023 年 8 月 2 日投资者关系活动记录表

编号：2023-004

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	参与公司向不特定对象发行可转换公司债券网上投资者交流会的投资者
时间	2023 年 8 月 2 日 下午 14:00-16:00
地点	网络互动平台：“上证路演直播中心” (https://szly.cnstock.com/fbh/301268kzz#wzhd)
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、财务总监：杨德诚先生 保荐代表人：夏祺先生
投资者关系活动主要内容介绍	1、请简要介绍下此次发行的情况？ 答：（1）发行证券的种类 本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的股票将在深交所上市。 （2）发行规模 本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 100,000.00 万元，发行数量为 10,000,000 张。 （3）票面金额和发行价格 本次发行的可转债按面值发行，每张面值为人民币 100 元。 （4）可转债基本情况 1) 债券期限：本次发行的可转债期限为发行之日起六年，即

	自 2023 年 8 月 3 日至 2029 年 8 月 2 日。 2) 票面利率：第一年 0.30%，第二年 0.50%，第三年 1.00%，第四年 1.50%，第五年 2.00%，第六年 3.00%。 3) 债券到期赎回：在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的 118%（含最后一期利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转换公司债券。 4) 还本付息的期限和方式： 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息，年利息计算及付息方式请参见公司募集说明书。 5) 初始转股价格 本次发行的可转债的初始转股价格为 37.82 元/股，不低于募集说明书公布日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价的较高者。 6) 转股起止日期：本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日（2023 年 8 月 9 日，T 4 日）起满六个月后的第一个交易日（2024 年 2 月 9 日）起至可转换公司债券到期日（2029 年 8 月 2 日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。 7) 信用评级：主体信用评级为 AA-，债券信用评级为 AA-。 8) 资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司。 9) 担保事项：本次发行的可转换公司债券不提供担保。 2、公司“一站式”供应能力主要体现在哪些方面？
--	---

	答：精密结构件产品开发的一般流程覆盖面广，一般包括概念设计、产品设计、设计验证、设计优化、设计冻结、小批量试产、大批量生产等关键环节。公司深耕精密结构件制造行业十余年，目前能够根据客户提出的产品概念为其提供从概念设计至大批量生产的全流程“一站式”配套服务。同时，公司产品谱系从以精密压铸结构件为主逐步发展为以压铸、注塑以及型材冲压技术为基础的多材质、多成型方式的精密结构件供应体系，所提供的结构件及配套产品能够基本覆盖下游领域客户主要产品的结构件采购需求。 3、请解释一下本次募投项目实施的必要性？ 答：本次募投项目的实施有利于提高新能源汽车和光伏储能结构件产能，满足公司日益增长的订单需求；有利于合理布局区域产能，提高客户服务能力；是落实公司长期发展战略，强化新能源领域产品布局的需要；通过打造智能化生产线，提升公司生产效率，为公司进一步扩大经营规模提供有效保障。 4、请介绍一下哪些行业政策可以促进和推动公司经营发展？ 答：近年来国家以及各级地方政府不断加强对光伏产业、新能源汽车产业的支持力度，相继推出一系列发展和扶持政策，促进了相关行业的良好发展，这也给公司的发展提供了良好的机遇。 5、请问公司控股股东是否有意全额参与配售？ 答：根据发行方案，大股东有权优先参与认购，具体认购情况烦请届时关注本次可转债发行情况公告。
--	---

6、请介绍一下此次可转债的评级情况？

答：公司聘请中证鹏元为公司本次发行可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，公司主体信用等级为“AA-”，评级展望为“稳定”，本次可转换公司债券的信用等级为“AA-”。

7、请问公司所处行业目前的机遇如何？

答：首先，国家产业政策的支持为行业发展奠定基础。其次，行业下游应用领域多，市场前景广阔；最后，行业生产技术的进步有利于提高产品质量，降低行业内企业成本，促进了整个行业的技术升级与工艺革新。

8、请问公司未来是否有其他融资计划？

答：公司将可转债发行上市后，重点做好募集资金项目建设，努力创造良好的经营业绩，给予股东丰厚回报。同时，公司将根据业务实际发展和资金需求状况，在有利于股东利益的前提下，运用股本、债务、资产证券化等多种方式进行融资，以满足公司发展的需要。

9、请问公司是哪一天申购？

答：公司本次发行上市的申购日期为：2023 年 8 月 3 日。

10、请问公司本次发行缴款日是哪一天？

答：公司本次发行上市的缴款日期为：2023 年 8 月 7 日。

11、请问本次公司可转债发行上市的发行对象有哪些？

答：本次发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外），其中

	自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通知》（深证上〔2023〕511号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。 12、请问公司是怎么看待本次募集资金投资项目的可行性？ 答：董事会对募集资金投资项目的可行性进行了充分的研究，认为本次募投项目是在公司现有主营业务基础上进一步延伸、拓展与加强，共同构建了公司未来发展与成长的基础。该募投项目符合国家的产业政策，为项目实施提供良好的政策基础；广阔的市场前景、新产品的加速涌现为项目的实施提供了市场基础；公司优质的客户资源，为项目的实施提供了良好保证；公司的研发实力和管理能力为项目实施提供坚实保障。 13、请介绍一下公司当前所在行业的发展态势和机遇？ 答：从行业集中度来看，由于精密结构件下游应用行业广泛，不同下游应用行业对精密结构件产品的精密度要求各不相同，且行业内主要产品多为非标准件、不同应用领域产品的加工工艺差距较大，行业内企业在各类细分产品上均呈现相对独立的竞争格局，因此，总体的行业集中度不高。但是从细分领域来看，特定行业的下游应用企业，尤其是行业领先和知名企业建立了严格的供应商准入体系，对精密零部件产品的精密度和稳定性要求较高，少量企业凭借资金优势、研发创新、先进的生产工艺与核心技术、高精密度、高稳定性和高品质的产品，逐步在各自细分领域形成了良好的口碑与核心竞争力，逐步扩大市场份额，在特定细分应用领域的行业集中度有所提高。 14、请问公司目前股东人数有多少？
--	--

	答：截至 2023 年 7 月 31 日，公司股东总户数为 11,052 户。 15、请问公司股东大会能否通过网络投票方式进行投票？ 答：根据《公司章程》《股东大会议事规则》相关规定，股东大会应当设置会场，以现场会议和网络投票的相结合的方式召开。公司采用网络或其他方式为股东参加股东大会提供便利，并根据有关法律法规的规定确定股东身份。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。 16、请问公司目前拥有多少专利？ 答：截止目前，公司及其下属企业共拥有 44 项发明专利，4 项外观设计专利，293 项实用新型专利。 17、请问公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业是否存在同业竞争？ 答：公司控股股东达磊投资自设立以来，除投资铭利达外未实际开展其他经营活动，其业务范围与公司不存在相同或类似的情况。公司的控股股东达磊投资不存在与公司从事相同、相似业务的情况，不存在同业竞争。另外，实际控制人及其一致行动人控制的其他企业均不存在同业竞争的情况。 18、请介绍一下公司未来的市场开拓计划？ 答：首先，公司将进一步发挥客户优势，借鉴相关客户在行业内的优势，学习各行业先进的管理经验和技術能力、提升市场口碑，不断扩大公司的占有率。其次，通过募集资金投资项目的实施，公司进一步提高了产能和生产效率，也加强了不同类型精密结构件的研发能力。通过上述投入，公司将加速在其他领域的配套精密结构件制造的布局。 另外，通过资本运作，做大做强主营业务。随着规模的扩大、
--	--

	实力的增强，公司将按照总体规划和业务发展目标，本着对股东有利、对公司发展有利的基本原则，围绕公司核心业务，进一步提升公司市场占有率。 19、请简要介绍公司和主要客户的合作是否稳定？ 答：报告期内主要客户合作年限均在 6 年以上，公司及所销售的产品均通过客户或终端客户的认证，为多家主要客户的战略供应商、优先供应商或结构件产品的主要供应商，在主要客户同类项目采购体系中具有较高的认可度，公司与主要客户的合作关系稳定。同时，公司在长时间与知名客户合作的过程中，也积累了各应用领域先进的结构件设计经验和良好的市场口碑，丰富的合作经历也将为公司带来更多的国际知名客户，从而形成良性的循环，不断扩大公司的业务规模。 20、公司最近一期经营活动现金流量净额为负的原因？ 答：2023 年 1-3 月，公司经营活动现金流量净额为负数，与净利润差异较大，主要因素包括原材料采购和备料规模扩大、职工薪酬支出增多、公司收款周期和付款周期不匹配等。针对上述影响公司现金流的因素，公司采取相关措施改善自身现金流，具体包括备货规模增速降低、积极采用票据方式进行供应商货款结算、加强应收账款回款管理、通过票据贴现方式回笼资金。 21、请问公司期间费用占营业收入比例低于同行业竞争对手的原因是什么？ 答：报告期内，公司制定了较为完善的销售政策、费用管理政策，各项费用支出控制合理，期间费用的变化与公司实际经营情况相匹配，期间费用占营业收入比例处于较为合理的水平。报告期各期，公司期间费用率分别为 11.01%、9.42%、
--	--

	8.08%和 9.64%。随着公司营业收入规模快速增长,公司在销售、管理、研发方面的规模效应显著提升,期间费用率呈逐年下降趋势。 22、请介绍一下公司未来总体发展战略? 答:公司以客户为中心,秉承“诚信、激情、协作、创新”的经营理念,推进“智慧化、信息化、自动化、客制化、合理化”的精益生产,以“智造美好生活”为使命,致力成为全球领先的精密结构件配套服务商。 公司主要服务各领域内的大型优质客户,为客户提供高品质、高附加值、高可靠性的精密结构件产品。公司将紧跟全球光伏、安防、汽车以及消费电子等行业的发展方向,把握精密结构件制造的发展趋势,不断加大研发投入、持续进行技术创新、不断优化制造流程、提升自动化水平和产品品质、降低生产成本。 公司将在继续夯实光伏、安防、汽车以及消费电子等优势领域的基础上,着力发展通信、医疗、储能等领域的精密结构件配套业务,提升智能化水平、加强研发中心建设、提升研发能力,着力提升服务速度和客户满意度,力求为客户提供更为全面、优质、便捷的服务。 公司将以精密结构件制造为基础,提升管理水平和技术能力。管理水平方面,一方面通过优化管理,提升生产效率及产品品质;另一方面通过提升上下游整合能力,降低交易成本并获得规模经济效应。技术能力方面,通过技术研发、积累竞争优势,提高公司的行业竞争力和持续经营能力。 23、请问公司境外销售主要集中在哪些区域? 答:报告期内,公司的境外销售主要集中在亚洲(以色列、越南、马来西亚、中国香港等)、非洲(毛里求斯)、欧洲(瑞
--	---

典、奥地利、罗马尼亚等)、美洲(墨西哥、美国)和大洋洲(新西兰)。

24、请介绍一下公司未来三年的发展目标与规划?

答:未来三年,公司将围绕发展战略,充分发挥自身优势,持续强化公司在精密结构件制造领域的竞争优势。以成本最低、品质最好、交期最准、服务最好为努力方向持续提升客户满意度,提高公司持续盈利能力。具体目标与计划请详见公司募集说明书。

25、请问公司分产品类别的毛利率情况?

答:(1)精密压铸结构件

报告期内,公司精密压铸结构件业务毛利率分别为 21.84%、23.16%、23.20%和 22.30%,公司精密压铸结构件业务保持较为稳定的毛利率水平。

(2)精密注塑结构件

报告期内,公司精密注塑结构件业务毛利率分别为 18.36%、16.96%、21.90%和 21.96%,其中 2021 年度,公司精密注塑结构件业务毛利率较低,主要系受原材料市场价格上升的影响;2022 年度,随着原材料市场价格趋稳及公司部分产品售价调整,公司精密注塑结构件业务毛利率同比上升。

(3)型材冲压结构件

报告期内,公司型材冲压结构件业务毛利率分别为 23.75%、12.98%、19.23%和 18.76%。2021 年度,型材冲压结构件业务毛利率同比下降 10.77 个百分点,降幅较大,主要系受铝锭等原材料市场价格快速上升的影响,直接材料成本占比较大的型材冲压结构件的成本上涨幅度较大所致;2022 年度,随着铝锭等原材料市场价格趋稳及公司部分产品售价调整,公司型材冲压结构件业务毛利率有所回升。

	(4) 精密模具 报告期内，公司精密模具毛利率分别为 25.63%、26.44%、21.11%和 21.07%，毛利率有所波动，主要原因为模具属于高度定制化产品，其毛利率水平受设计开发难度、所耗用材料的类型和数量、配套工艺装备情况、客户结算方式、模具对应产品的利润水平等多种因素综合影响，不同模具的毛利率存在一定差异。 26、请问公司业绩持续增长的来源是什么，盈利能力如何提升？ 答：报告期内，公司主营业务收入呈增长趋势，2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-3 月，公司营业收入分别较上年同期增长 21.18%、75.16%和 68.46%，主要原因如下： 1) 下游行业快速发展； 2) 产品品类不断丰富； 3) 研发能力及智能化水平提升。 27、请简要介绍一下公司境内销售和境外销售的情况？ 答：从直接交易维度看，报告期内，公司境内销售收入占主营业务收入的比例分别为 53.12%、49.51%、55.03%和 55.63%。目前，我国已经形成了长三角、珠三角两大精密结构件制造产业集群，前述地区经济活跃、供应链配套体系完善、产业链各环节企业较为集中。报告期内，公司境内销售主要销往华南地区和华东地区，同时积极布局中西部地区。 公司主要客户多为跨国经营的大型企业，在全球设立有分支机构或与大型组装厂合作。公司根据客户要求，向其全球分支机构或组装厂供货。报告期内，公司境外销售收入占主营业务收入的比例分别为 46.88%、50.49%、44.97%和 44.37%，主要销往以色列、墨西哥、马来西亚、越南、中国香港等国
--	---

家和地区。

28、请问本次募投项目对公司财务状况有什么影响？

答：本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。公司资产负债率将有所提升，但仍维持在安全的资产负债率水平之内。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。随着本次募投项目逐渐实现效益，将进一步提升公司业绩，增强公司盈利能力。

29、请介绍一下本次募投项目对公司经营情况的影响？

答：本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，资本实力进一步增强，有利于提升公司抗风险能力。公司资产负债率将有所提升，但仍维持在安全的资产负债率水平之内。随着可转债持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步增大，资产负债率将逐步降低，公司偿债能力得到增强，但短期内可能摊薄原有股东的即期回报。随着本次募投项目逐渐实现效益，将进一步提升公司业绩，增强公司盈利能力。

30、请介绍一下公司补充流动资金的必要性？

答：公司所处行业具有资本密集型和技术密集型的特征，公司目前维持着较高的业务规模增速，日常运营对营运资金要求较高。报告期内，公司营业收入分别为 151,649.35 万元、183,774.45 万元、321,895.20 万元和 97,138.41 万元，2020 年至 2022 年，公司营业收入的年均复合增长率为 45.69%，2023 年 1-3 月，公司营业收入同比增长 68.46%，增速较高。

	随着公司经营规模的持续扩张，公司在营运资金方面有较大的需求。此外，公司融资方式以债务融资为主，融资渠道较为单一，随着业务规模的增长，发行人将面临更大的资金压力，如本次募集资金补充流动资金计划能够顺利实施，有利于增强资金实力、降低财务杠杆并优化资本结构。 通过本次补充流动资金，有助于增大公司扩大经营规模，进一步提高市场占有率并提升公司在行业内的知名度，财务状况会进一步优化，进而提高公司的长期盈利能力和核心竞争力。 31、请问公司的募投项目建设是否取得环评批复？ 答：本次募集资金投资项目已取得项目所在地发改委出具的项目核准文件和环保部门出具的环评批复文件。 32、请问本次发行及上市募集资金的用途？ 答：公司本次发行募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额将用于“铭利达安徽含山精密结构件生产基地建设项目（一期）”、“铭利达江西信丰精密结构件生产基地建设项目（一期）”、“新能源关键零部件智能制造项目（一期）”和“补充流动资金”。 33、请问公司营业收入是否存在季节性特点？ 答：报告期内，公司下半年营业收入均高于上半年，具有一定的季节性特点，主要原因为： （1）报告期内，因下游市场需求扩大，公司的销售规模保持较快增长。相同年度内，公司各季度营业收入整体呈环比增长，使得下半年营业收入高于上半年； （2）报告期内，公司境外销售占比较高，境外客户为保障其生产正常进行，通常于圣诞节前及春节前增加向国内供应商
--	---

	的采购量，从而使得公司下半年营业收入高于上半年。 34、请问公司报告期内的关联交易有无重大影响？ 答：报告期内，公司关联交易主要为关联方提供担保等，交易金额较小且相关交易价格按照市场化原则确定，未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。 35、请问保荐机构如何看待公司的未来前景与成长性？ 答：公司所处精密结构件制造行业受到国家政策支持，行业水平不断提升，发展前景广阔，为公司成长提供了有力保障。公司一直坚持以创新为驱动、市场需求为导向，紧密结合国内外市场发展的需求开展产品和技术的研究。经过多年的积累，公司已取得较为丰富的研发成果，拥有多项自主研发的核心技术，具备较为成熟的产品生产技术和设备研发能力。公司聚焦主业，不断发展，公司客户质量相对较高，各类型业务在手订单充足，成长性情况良好，未来发展潜力较大。 36、请问本次可转债到期如何赎回？ 答：在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将本次可转债票面面值的 118%（含最后一期利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转换公司债券。 37、请说说下半年公司如何开拓新业务？ 答：首先，公司将进一步发挥布局国内产业集群区域，凭借公司在国内的多个生产基地，就近服务客户，努力提升市场份额，不断扩大公司的占有率。同时，公司也非常重视国外客户，并加快了国外生产基地的布局规划和建设，尽快实现量产，满足国外客户需求。其次，通过募集资金投资项目的实施，公司进一步提高产能和生产效率，加强不同类型精密
--	--

	结构件的研发能力。通过上述布局和持续投入，公司将持续深耕新能源行业领域精密结构件制造，开拓新业务。 本记录表如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。交流过程中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	无