

证券简称：浙江黎明

证券代码：603048

浙江黎明智造股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2023年12月)

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	东兴证券
时间	2023/12/21
地点	公司会议室（线上会议）
公司接待人员	董事会秘书：陈冠羽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>主要提问及解答：</p> <p>提问1、关于毛利率，公司2023年商用车业务毛利率恢复情况如何？精锻件中气门桥毛利率水平如何？乘用车业务毛利率情况？以及主要原因。如何展望现有业务2024年的毛利率情况？</p> <p>由于细分产品的选择和公司的规模等原因，公司的毛利原本一直处于行业内较高水平，今年随着商用车市场的恢复，毛利率情况在逐步好转；其中气门桥产品毛利率属于同类产品中较高水平。我司乘用车业务保持稳定，没有大幅波动，但基于乘用车产品特性，零件较小单价较低，毛利率低于商用车产品，去年国内商用车市场需求萎缩，商用车产销量大幅下降，对我司营业收入和利润率都有较大影响，这也是22年毛利率下降的主要原因之一。</p> <p>目前公司内部在保证产品质量的前提下持续推进降本增效活动，已获得较好的成果；外部市场在回暖，尤其是商用车领域逐</p>

渐在走出历史低位，利好于公司部分主力产品；新产品的前期阶段和量产阶段毛利率差异巨大，会体现在不同时间段的财务数据当中。对于公司现有业务的未来展望，总体来看有着将毛利率稳定在健康的水平上的信心。

提问2、管理费用率：管理费率较上市前增加较多（14%）的原因，扣除掉上市相关费用外，未来能否降到上市前水平。（10%左右）？

公司管理费用率今年来逐年增加的原因主要有：新项目的开展和人员教育结构的变化，属于公司的正常规划。

未来公司的管理费用率在销售额增长的前提下会有所下降，具体能否降到上市前水平取决于不同产品结构的销售情况，公司基于长远发展的角度考虑短期内不会以该费率作为核心指标。

提问3、2023年装配件业务收入增长情况，半年度下降的原因？

公司的装配件一直较为稳定，并没有太大波动，23年商用车市场处于逐步回暖的过程中，全年来看不会有太大的影响。

提问4、募投项目进展？精冲和发动机缸内制动项目的投产进展？

缸内制动项目：2023年已完成产线调试，产品已在做量产前的验证准备，计划2024年可以推进量产。

精密冲裁项目：目前主要客户为舍弗勒和斯堪尼亚，已处于量产阶段。

提问5、精冲裁与普通冲压的区别，优劣势和应用场景？

精密冲裁属于无屑加工技术，是在普通冲压技术基础上发展起来的一种精密冲压的方法，简称精冲。它具有优质、高效、低能耗、应用面广等特点。

汽车用精密冲裁件主要包括座椅调高器、座椅调角器、离合器钢片、离合器压板、汽车空调滑片、变速箱拨叉、刹车钢贝、油泵配油盘、链轮、法兰、门锁件等。

提问6、发动机缸内制动的订单情况，业务毛利率预计，国内

	<p>竞争格局情况？</p> <p>缸内制动已获得部分客户定点，目前还在做量产前的验证准备，该产品单价远高于公司现有产品，对毛利率会有稳定乐观的预期，我司处于此产品国内竞争环境中的有利地位，有一定先发优势和技术优势。</p> <p>提问7、精冲业务的订单情况，业务毛利率预计，及国内竞争格局？</p> <p>精密冲裁业务目前主要客户为舍弗勒和斯堪尼亚，毛利率处于正常水平，由于前期设备投入价值大和技术水平要求较高的特性，精冲项目具备一定的准入门槛，目前行业内竞争格局良好，公司业务进展顺利。</p>
附件清单（如有）	无
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。

2023年12月22日