

证券代码：688208

证券简称：道通科技

深圳市道通科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-007

投资者关系活动类别	<input 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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位及人员	<p>Pictet Asset Management 博时基金管理有限公司 财通证券 财通证券 财通证券 财通证券 财通证券资产管理有限公司 财通证券资产管理有限公司 大成基金管理有限公司 大家资产管理有限责任公司 东北证券 东北证券 东方证券 东方证券 东吴证券 富安达基金管理有限公司 光大保德信基金管理有限公司 广东中顺纸业集团有限公司 广发证券 广发证券 广发证券 广发证券 广发证券 广州云禧私募证券投资基金管理有限公司 广州云禧私募证券投资基金管理有限公司 国海证券 国联证券股份有限公司 国泰基金管理有限公司 国投证券 国投证券 国元证券</p> <p>许汪洋 于福江 王妍丹 王成慧 杨烨 郑涵悻 姜永明 邓芳程 黄万青 王凤娟 安邦 刘天宇 林煜 严东 李博韦 余思贤 华叶舒 齐娜 刘雪峰 吴祖鹏 杨琳琳 左净霭 赵靛 龙华明 黄恒超 洪瑤 赵宇 谢佳怡 李玲 袁子翔 耿军军</p>

海南君阳私募基金管理有限公司	张春龙
海宁拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）	王莹滢
海通国际	宋亮
海通证券	胡惠民
海通证券股份有限公司	刘蓬勃
海通证券股份有限公司	卫书根
恒天成基金	申晓伟
华安证券	李雅鑫
华美国际投资集团有限公司	王书伟
嘉实基金管理有限公司	孙帅
建信理财有限责任公司	张婧
建信养老金管理有限责任公司	陶静
江苏瑞华投资控股集团有限公司	章礼英
交银施罗德基金管理有限公司	刘庆祥
金信基金管理有限公司	蔡宇飞
晋江市晨翰私募基金管理有限公司	游文坚
景顺长城基金管理有限公司	李南西
民生证券	赵丹
南方基金管理股份有限公司	钟贇
南方基金管理股份有限公司	吴凡
宁银理财有限责任公司	韦婉
宁银理财有限责任公司	徐云浩
鹏华基金管理有限公司	林伟强
鹏华基金管理有限公司	甘洋科
平安基金管理有限公司	刘杰
平安证券	闫磊
平安资产管理有限责任公司	王晶
青岛金光紫金创业投资管理有限公司	李润泽
青骊投资管理（上海）有限公司	赵栋
泉果基金管理有限公司	张希坤
泉果基金管理有限公司	姜荷泽
上海亘曦私募基金管理有限公司	林娟
上海和谐汇一资产管理有限公司	章溢漫
上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	钱玥
上海人寿保险股份有限公司	刘俊
上海睿郡资产管理有限公司	刘国星
上海睿胜私募基金管理中心(有限合伙)	韩立
上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
上海原点资产管理有限公司	李武跃
深圳市君弘投资管理有限公司	周晚云
首创证券	董海军
天风证券	李璞玉
天风证券	刘尊钰
天风证券	缪欣君
闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	梁悦芹
闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	张炜兵
西部证券	侯立森
西南证券	邓文鑫
新华基金管理股份有限公司	金曦

	<p> 兴业证券 兴业证券 旭鑫资产 亚太财产保险有限公司 亚太财产保险有限公司 易方达基金管理有限公司 银河证券 银河证券 粤开证券股份有限公司 长江养老保险股份有限公司 长盛基金管理有限公司 招商证券 招商证券股份有限公司 浙江致宸私募基金管理有限公司 浙商证券 浙商证券 中国人寿养老保险股份有限公司 中国人寿养老保险股份有限公司 中金公司 中金公司 中金公司 中泰证券 中泰证券 中泰证券 中泰证券 中泰证券 中信证券 中邮证券 珠海立本私募基金管理合伙企业(有限合伙) </p>	<p> 武圣豪 李佳霖 杜纯文 邢晓迪 李星锦 肖宛远 吴砚靖 邹文倩 于洋 刘堃 侯智中 刘玉萍 秦勉 郭坚强 叶光亮 刘雯蜀 贾晋峰 胡仲黎 崔力丹 杜懿臻 王颖东 刘一哲 段冰冰 冯胜 杨帅 孙竟耀 丁子惠 孙昊 </p>
	注：参与单位及人员名单由会议主办方广发证券使用的会议系统导出。	
时间	2024年4月29日 10:00-11:00	
地点	电话会议	
接待人员	财务总监：范莹 董事会秘书：李雄伟 投资者关系总监：李律 证券事务代表：陈偲	
投资者关系活动主要内容	本次投资者关系活动以电话会议的方式进行，接待人员与投资者进行了沟通交流，主要内容如下：	

内容介绍

一、介绍公司 2024 年一季度的财务数据和经营亮点

2024 年一季度，公司实现营业收入 8.63 亿元，同比增长 22.22%。其中，数字能源业务实现收入 1.60 亿元，同比增长 103.33%，占营业总收入的比重约 19%；数字维修业务（含汽车综合诊断产品、TPMS 产品、ADAS 标定产品等）实现收入 6.88 亿元，同比增长 11.61%，占营业总收入的比重约 80%。

2024 年一季度，公司的综合毛利率为 56.72%，其中大家较为关注的数字能源业务毛利率稳步提升，主要受益于直流桩收入占比提升以及公司对生产、物流等方面的精细化管控。

此外，2024 年一季度公司的期间费用也得到合理有效的控制，最终公司实现归母净利润 1.25 亿元，同比增长 73.34%。

现金流方面，公司 2024 年一季度经营活动现金流量净额为 2.06 亿元，同比增长 47.07%。利润和经营活动现金流均实现大幅度增长，是公司盈利能力和收益质量的有力体现。

二、投资者交流环节

问题一：公司数字维修业务的收入、毛利率情况？

2024 年一季度，数字维修业务实现收入 6.88 亿元，同比增长 11.61%，综合毛利率长期以来都基本稳定在 60%左右。

问题二：充电桩毛利率改善的原因？

首先，去年同期很多发往美国的充电桩产品从深圳工厂发货，受到了加征关税的影响，今年海外工厂产能布局明显优化。其次，去年较多项目采用空运的方式，今年公司加强了对物流的精细化管控，以海运为主。此外公司整体直流桩收入占比提升。主要是以上三点原因推动了今年充电桩毛利率的提升。

问题三：公司直流桩、交流桩收入的占比情况？

2023 年公司数字能源业务中直流、交流桩收入约各占 50%。随着欧美公共充电桩等公共基础设施建设进度加快，以及公司在产品、市场等方面的全方位布局，2024 年一季度，公司直流桩收入占比提升至 60%左右。

问题四：公司充电桩产品的产能布局？

目前公司在深圳光明、越南海防、美国北卡布局了新能源充电桩的产能。其中针对美国市场，只有需要满足美国 NEVI、BABA 法案的产品在美国生产，其余在越南生产。针对其他地区市场，主要在深圳光明工厂生产。

公司采取的生产模式是“以销定产”，即根据销售预测及订单数据制定生产计划并进行适量备货。公司目前的产能储备充分，若遇订单增长，可随时扩产应对。

问题五：公司软件升级服务的增长情况？

软件升级服务目前主要是指综合诊断平板产品的续费升级。在软件产品方面，公司通过远程诊断编程能力方面持续优化、完成新车型诊断软件的开发，持续提升软件产品力，吸引用户续费升级。在渠道运营方面，公司针对用户特点进行精准营销、精准投放，使得续费率（尤其是直销客户的续费率）有所提升，从而带动软件升级服务收入的持续增长。

问题六：公司 ADAS 产品增长情况？

随着前装市场 ADAS（高级驾驶辅助系统）渗透率提升，人们对汽车安全性考虑以及汽车保险公司的推动，后市场对 ADAS 标定需求也随之迅速增长。

公司的 ADAS 智能检测标定工具集成自适应巡航控制、车道偏离警告、夜视、盲点检测等高级辅助驾驶系统的标定功能，通过标定工具、诊断软件和标定方法的综合集成，可以大幅提高 ADAS 系统的标定效率。

ADAS 标定产品单价较高、应用场景较广，随着汽车智能化渗透率的提升，已成为公司数字维修业务中增长最快的细分产品。

问题七：美国 NEVI 补贴的项目订单周期？

	<p>NEVI 补贴是美国政府对符合 NEVI 法案相应标准的充电桩用户发放的补贴，一般来说需要完成招投标、中标、补贴资金发放等几个阶段后用户才会大批量提货，项目周期一般较长，可能需要三到四个季度，具体还是要看项目的实际情况。</p> <p>问题八：除了欧美地区，其他地区充电桩的业务情况？</p> <p>2024 年一季度，来自欧美市场的充电桩收入占数字能源总收入的 85%以上，其他地区例如东南亚、日本等地区的市场需求也在持续增加。但东南亚地区的竞争相对比较激烈，公司会积极开拓新兴市场，谨慎评估筛选优质项目。</p> <p>问题九：海外新能源车销量放缓对充电桩行业的影响？</p> <p>汽车行业新能源化发展是一个长期的趋势，海外新能源汽车销量短期增速放缓也有部分原因是海外充电桩基础设施不完善导致的。充电桩作为新能源车普及的必要基础设施，欧美政府也在加大政策补贴力度，下游客户仍在继续加速布局，海外市场充电桩行业正迎来巨大发展机遇。</p> <p>问题十：公司充电模块的自研进度如何？</p> <p>公司自研的充电模块目前在紧锣密鼓进行中，具体可查阅公司 2023 年年度报告中关于在研项目的内容。</p>
附件清单（如有）	无
备注	接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格遵守公司《信息披露管理制度》等文件的规定，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。