

证券代码：600499

证券简称：科达制造

科达制造股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上）
时间	2024年8月28日
参与对象	通过线上参与公司2024年半年度业绩说明会的全体投资者
地点	上证路演中心（ http://roadshow.sseinfo.com/ ）网络互动
上市公司 接待人员	董事长 边程；董事、总经理 杨学先；独立董事 李松玉； 副总裁、财务负责人 曾飞；董事会秘书 彭琦
投资者关系 活动主要内 容记录	<p>一、公司主要情况介绍</p> <p>2024年上半年公司营收为54.94亿元，同比增长15.74%；归母净利润4.54亿元，扣非归母净利润4.00亿元。其中建材机械业务方面，受益于海内外订单的拉动，实现营收27.05亿元，同比增长28.97%；海外建材业务方面，随着公司建筑陶瓷产品产销量的提升，实现营收19.84亿元，同比增长4.02%，但受非洲本土货币汇率波动、市场竞争等影响，该业务利润端有所承压。战略投资业务方面，参股公司蓝科锂业于报告期实现营收16.85亿元、净利润3.17亿元，公司根据43.58%的比例确认归属于母公司净利润1.38亿元。整体来看，公司2024年上半年主营业务海外营收达到34.37亿元，占比超60%，较去年同期进一步提升。截至报告期末，公司资产负债率为45.14%，流动比率为1.52；经营现金流净流入2.58亿元，同比大幅增长，资金状况良好。</p> <p>建材机械业务方面，虽然2024年上半年受国内房地产及下游市场影响，下游客户投资意愿趋弱，但公司持续加大全球市场开拓力度，强化服务深度和粘性，通过全方位服务和解决方案巩固公司竞争优势，公司建材机械海内外接单与收入金额同比均逆势实现较好增长。具体来看，报告期内公司持续深耕全球主要陶瓷产区，进一步完善全球营销网络及本土化布局，陶瓷机械海外接单占比超60%，</p>

同时亦在高端市场实现接单突破。此外，我们加速“全方位的产品及服务提供商”转型，推进配件耗材海外销售服务网点建设及扩大重点陶瓷产区代理商、贸易商合作，2024年上半年配件耗材业务同比实现较好增长。同时，公司亦大力推进土耳其基地及印尼、墨西哥等地配件仓的落地，并组建土耳其本地实验室和团队，为海外地区的配件耗材本土化服务等打下坚实基础。在发展传统优势陶机主业的基础上，我们积极开拓机械设备的跨行业/领域应用，通过核心设备通用化的发展进行横向延伸，目前产品应用已涉及至汽车、光伏、锂电、建材等领域，报告期内，子公司恒力泰铝型材挤压机接单1.7亿，亦为汽车主机厂落地了国内首条汽车门槛梁等小部件装备整线项目。

海外建材业务方面，公司积极践行“大建材”战略，持续推进产能建设与市场布局。报告期内，公司在非洲共实现建筑陶瓷产品产量超0.84亿m²，同比增长约20%。截至目前，公司已在非洲6国合资建设并运营7个生产基地，投产19条建筑陶瓷产线及2条洁具产线；坦桑尼亚玻璃项目亦于近日点火，预计将于9月正式投产。与此同时，公司持续探索除非洲外其他区域结构性机会，已启动南美秘鲁建筑玻璃生产项目建设，并积极筹备中美洲洪都拉斯建筑陶瓷项目。此外，受当地货币汇率波动及本土竞争加剧影响，公司当期汇兑损失大幅增加以及瓷砖销售价格短期承压，报告期内海外建材业务整体盈利空间有所压缩。

目前，公司根据市场情况、不同规格产品，逐步提升了非洲各区域瓷砖产品的销售价格，预计将对2024年下半年带来正向影响；同时，公司亦将根据市场及项目进展情况通过调整产品价格、外债规模等方式，尽力降低汇率波动对业绩的影响；并将持续支持高端品牌培育及门店升级，积极落实集中存储或中转仓等渠道建设，推动工厂降本增效项目的开展，保障公司海外业务的稳定发展。

2024年上半年，国际局势严峻且错综复杂，全球经济面临刺激增长与控制通胀的双重挑战，公司盈利水平因此承压，但重压之下的经营质量更能反映企业应对能力。展望未来，科达制造将继续推进全球化战略，秉持“全球化、服务化、数字化、年轻化”的发展方针，巩固国内市场的同时大力进军海外市场；积极拥抱数字化，提供智能化、绿色化的产品；加强企业服务管理，由传统制造型向服务型快速转变，实现公司的可持续及高质量发展！

二、问答

1、公司未来的分红规划是怎样考量的？

回复：近两年来，公司现金分红比例约为当期归母净利润的 30%，此外还积极实施股份回购，现金分红和股份回购合计金额占当期归母净利润的比例均超过 42%。目前，公司整体资产负债率稳定，现金流状况良好。未来，公司会综合考虑经营情况及战略规划，践行稳定、持续的分红政策，请各位投资者放心。

2、公司净利下滑的原因是什么？

回复：2024 年上半年公司归母净利润为 4.54 亿元，同比下滑 64.16%，主要受参股公司蓝科锂业贡献的利润大幅减少所致。报告期内，蓝科锂业净利润为 3.17 亿元，去年同期为 19.60 亿元，其业绩较上年同期大幅减少超 80%；因此，其本期对公司归母净利润的贡献为 1.38 亿元，与上年同比减少超 7 亿元。

3、公司陶瓷机械今年上半年海内外订单情况以及毛利率差距？

回复：2024 年上半年，公司陶瓷机械海内外订单均实现较好增长，其中海外订单占比超 60%。从毛利率水平来看，海外订单毛利率高于国内订单大概 5 个百分点左右。

4、介绍一下公司未来几年的资本开支规划

回复：按照目前的资本开支规划来看，公司的资本开支主要还是在海外板块。建材机械方面，国内投资目前已基本完成布局，未来会有部分海外基地的建设，并会关注一些产业链并购机会，但这些项目的资本开支相对有限。海外建材方面相对有更多资本开支，主要是一些建材项目的建设，将通过业务板块盈余资金以及 IFC 或海外银团等贷款渠道解决。锂电材料方面，相关产能建设进度有所放缓，相应的资本开支不会太大。

5、公司陶瓷机械海外订单的持续性如何？

回复：近年来，公司通过生产基地改造、数字化工厂建设等措施，并加大产品研发投入，陶机产品在产品质量及性能等方面，已经可以与意大利同行看齐。同时在成本方面，中国在产业配套、原材料采购等方面具有很大优势，因此公司陶机产品价格相对具有高性价比的优势。此外，我们通过在海外设立子公司、办事处以及产业链收并购等方式，能够为当地客户提供配件耗材、维修等服务，海外本土化服务体系也逐步完善并呈现出优势。综合以上原因，我们认为海外订单是具有可持续性的，有望凭借样板工程的打造，持续带动新兴及高端市场地区订

单的增长。

6、海外建材瓷砖在各销售区域的提价程度是怎么样的？

回复：公司近期在非洲肯尼亚、坦桑尼亚、加纳等国家的瓷砖产品销售价格已有所提升，提价比例根据当地市场情况、竞争策略及不同产品规格有所差异，其中在肯尼亚等毛利率较低的地区提价幅度较大。后续，公司亦将根据市场及项目进展情况逐步提升产品价格，并通过高端品牌的补充，推动海外建材业务的持续稳定的高质量发展。

7、请介绍一下公司陶机通用化发展

回复：2024年上半年，公司陶机通用化业务实现较好增长，已涉及到汽车、光伏、锂电、建材等领域。其中在发展较好的压机领域，公司从最初实现耐火材料压机的进口替代，到现在为汽车主机厂落地了国内首条汽车门槛梁等小部件装备整线项目，在部分压机领域整体水平已处于国内前列，并得到了客户的广泛认同。今年上半年，我们在铝型材挤压机领域合计接单超1.7亿元，下半年我们会持续拓展相关市场，争取全年实现一定增长。

8、公司海外建材的产能规划是怎样的？今年有哪些新的增量？

回复：截至目前，公司已于非洲六国运营7个工厂，拥有19条建筑陶瓷生产线、2条洁具生产线。今年上半年，公司肯尼亚基苏木洁具工厂投产；此外，喀麦隆陶瓷项目K2、K1线相继于近期投产；坦桑尼亚玻璃项目于近日点火，预计将于9月正式投产。另外非洲科特迪瓦及中美洲洪都拉斯建筑陶瓷生产项目及南美秘鲁玻璃生产项目正在稳步推进建设中，预计将于明年起陆续开始投产。

未来，合资公司也将持续在全球范围内寻找相对空白的市场，根据当地市场人口规模、城镇化发展阶段、经济发展潜力等，抓住窗口期择机进行建材品类本土产能布局。

9、请问蓝科锂业碳酸锂生产成本提高是什么原因？

回复：在蓝科锂业经营的过程中，2021年至2022年因碳酸锂市场价格的大幅上涨，盐湖股份自2021年起向蓝科锂业收取盐田及采卤系统维护费，该费用与碳酸锂的售价挂钩；此后，盐湖股份于2023年再次调整了向蓝科锂业销售卤水的价格，亦与碳酸锂价格形成动态机制，综合以上因素导致了蓝科锂业的碳酸锂生产成本的上升。但蓝科锂业生产碳酸锂的成本，仍然处于市场中较低的位置。

10、蓝科锂业回溯调整卤水费用事件进展如何？后续是否会再次发生？如果

	<p>确定蓝科锂业承担该项费用，公司后续是否会采取法律诉讼方式维护股东权益？</p> <p>回复：从上述事件整体来看，这是一次性事件，已体现在蓝科锂业 2024 年上半年的财务报表，不会影响后续蓝科的正常经营。另外，不论是从相关法律法规基础还是从商业逻辑来看，公司认为蓝科锂业回溯补缴 2021 至 2022 年卤水费用均缺乏相关依据。公司仍在联系盐湖股份就此事宜进行磋商，寻求合法合规的处理方式，促使蓝科锂业停止上述调整，并将账务影响还原，但各方尚未达成一致。后续，公司将积极关注上述事件进展情况，并将采取一切必要的法律手段及措施积极维护公司及投资者的合法权益。</p> <p>11、请展望一下海外建材业务，2024、2025 年的营收增长情况</p> <p>回复：今年上半年公司海外建材业务共有 17 条建筑陶瓷生产线运营中，共实现建筑陶瓷产量超 0.84 亿平方米，产销相对平衡；此外，公司 2 条洁具生产线尚在爬坡过程中，上半年影响较小，公司海外建材业务于报告期实现营业收入 19.84 亿元。2024 年 7-8 月，公司在非洲喀麦隆的 2 条生产线陆续投产，预计 9 月坦桑尼亚玻璃生产线将投产运营；此外公司在非洲科特迪瓦、中美洲洪都拉斯的陶瓷项目，以及南美洲秘鲁的玻璃项目，预计将于 2025 年逐步投产，以上新增产线将对公司海外建材业务 2024 年下半年、2025 年有正向贡献。具体经营情况及财务数据，还请关注公司后续发布的定期报告。</p>
附件清单 (如有)	无