

证券代码：002101

证券简称：广东鸿图

广东鸿图科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中金公司 邓学、庠静兰 东吴证券 黄细里、郭雨蒙 其他机构投资者共 44 人（4 月 29 日 27 人、4 月 30 日 17 人）
时间	2025 年 4 月 29 日 9:00-10:00 2025 年 4 月 30 日 9:00-10:00
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	副董事长兼董事会秘书 廖坚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请介绍公司 2024 年和 2025 年一季度的经营情况和业绩变动的主要原因？</p> <p>答：公司 2024 年实现营业收入 80.52 亿元，同比增长 5.76%；实现归母净利润 4.15 亿元，同比减少 1.79%，主要是受客户降价、原材料上涨、新产能投入的影响；若剔除新扩产项目广州鸿图、天津鸿图的影响，归母净利润同比增长 3.92%。</p> <p>2025 年一季度实现营业收入 20.99 亿元，同比增长 19.06%；实现归母净利润为 4,513 万元，同比下滑 32.04%；收入增长主要来源于国内自主品牌客户的销量增长；利润下滑的主要原因是受原材料价格上涨、先进制造业进项税额加计抵减同比减少以及美国加征</p>

关税的影响。

2、请问公司毛利率下滑的主要原因是什么？

答：公司近年来顺应行业的发展趋势，积极开拓市场，自主品牌的收入占比有所提升，合资品牌和出口业务的收入占比有所下降。国内汽车市场竞争很激烈，车企的降价压力也会向供应商传导，毛利率承压，总体呈现下降的趋势。公司主要客户结构发生变化后，毛利率也是呈现逐年下降的趋势，原材料成本上涨也导致公司毛利率有所下滑。

3、请问如何平衡客户结构变化带来增收不增利的影响，未来如何展望？

答：现在参与竞争的压铸企业很多，行业竞争态势非常激烈，行业内已经进入到淘汰赛的竞争阶段，所以毛利率低是正常的趋势。当淘汰出清低产能、技术含量低的企业后，行业集中度会慢慢提升，毛利率会逐步回归到正常的水平。公司会努力克服行业竞争压力，及时调整市场策略、按质保量、稳中求进，提高公司经营效率和发展质量。

4、请问今年一季度收入增长的主要来源？今年收入增量如何展望？

答：公司今年一季度收入增长主要来源于自主品牌的收入增长，全年的收入增量也主要来源于自主品牌。公司会顺应行业市场的变化，全方位积极开拓客户，努力提高销售收入。

5、请问公司海外建厂的规划布局情况？

答：公司积极推进压铸及内外饰两大业务板块的海外产能布局规划工作，包括在东南亚、北美等地区都有研究分析，现在受到各种因素影响，具体方案会再根据最新国际政治经济关系变化情况作进一步论证。

6、请问加征关税对公司的影响情况？

答：公司海外业务收入总体占比约 18%，其中有部分业务是出口至北美地区的。出口至北美地区的也分几种情况，一是客户自提货品，关税由客户承担；二是货品运到海外中间仓；三是直接运输

	<p>到客户所在地区，会增加公司的税负成本，总体上对公司的影响较小。公司会通过优质客户的绑定和深化合作、加大国内市场的客户开发力度、加快客户、产品结构优化升级和强化内部成本控制等多种不同方式，以缓解竞争加剧和国际形势恶化带来的不利影响，</p> <p>7、请问公司在镁合金方面的布局情况？</p> <p>答：公司很早以前就有做过镁合金方面的产品，后面因为主机厂在镁合金方面应用的渗透率不高，就没有持续开展业务了。目前主机厂在向镁合金方向尝试，公司有去做镁合金方面的业务、技术布局，目前也掌握了一定的工艺技术。</p> <p>8、请问公司大型压铸机的产能利用率情况如何？</p> <p>答：公司广州工厂目前有4台（套）大型压铸机，分别是一台16,000T、一台12,000T、两台7,000T，其产能利用率从去年开始逐步提高，目前产能利用率处于较饱满的状态。今年公司会根据一体化压铸产品的生产销售情况新增购置安装1-2台大型压铸机，以满足客户需求。</p> <p>9、请问公司如何展望未来压铸一体化的发展？</p> <p>答：汽车采用压铸一体化技术工艺，能提高汽车的生产效率、提高轻量化程度、节约生产成本等。当前国内也有很多主机厂尝试通过自研或合作的方式研发、应用一体化压铸产品，未来一体化压铸的市场渗透率会逐步提升，这也是行业的一个发展趋势。</p> <p>10、请问公司在低空经济等新领域的布局情况如何？</p> <p>答：目前公司在低空经济领域，有拿到小鹏汇天的项目定点，也有拿到客户的农用无人机的项目定点。公司积极对低空经济、具身智能机器人等新兴领域开展系统化的行业研究，当这些领域的业务上量，公司切入这些新赛道的机会才会提高。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年4月30日