

证券代码：836270

证券简称：天铭科技

公告编号：2024-001

杭州天铭科技股份有限公司

关于接待机构投资者调研情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

杭州天铭科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年1月4日-5日接待了3家机构的调研，现将主要情况公告如下：

一、 调研情况

调研时间：2024年1月4日至2024年1月5日

调研地点：公司会议室

调研形式：现场调研

调研机构：上海博笃投资管理有限公司、华福证券有限责任公司、北京泓澄投资管理有限公司

上市公司接待人员：董事会秘书、财务总监陈秋梅女士

二、 调研的主要问题及公司回复概要

问题 1：公司新建厂房进度如何？什么时候可以贡献收入？

回复：目前募投项目正在按计划有序进行中，募投项目的建设周期为三年，直至2025年结束。建成后两到三年开始产能爬坡，2028年会逐步达产。

问题 2：长城坦克品牌今年下半年相继投放了坦克400、500、700新能源越野车，我们是否配套？比亚迪的方程豹、仰望、奇瑞的捷途旅行者等新的越野车已经投产或者陆续投产，我们是否配套？

回复：目前长城有配套绞盘的越野车型选配的是我们的产品。比亚迪、奇瑞目前尚处于在谈阶段，尚未实现配套。

问题 3：公司和特斯拉皮卡的合作是否有进展或者展望？

回复：目前我们还在积极与美国客户了解特斯拉皮卡的具体情况，尚未有新的进展。结合该车型特点和美国改装市场的特点来看，特斯拉皮卡后装的可能性比较大，终端客户自己选购改装件进行改装的概率比较大。从网上公开资料看其外形，特斯拉皮卡离地高度较高、车型偏长，与公司的电动踏板适配度较高。

问题 4：公司未来 3-5 年的战略规划是什么？

回复：公司以越野主产品为基点，同时也在进行其他新品的研发，以及技术升级。目前大部分新产品已研发完成，等募投项目建成后逐步投产，为募投项目产能释放准备空间。

问题 5：公司所在行业的市场空间如何？

回复：根据《2022 SEMA MARKET REPORT》和《汽车定制改装行业发展白皮书》等行业研究报告，公司所在行业的市场空间按区域大致分为国内市场、国外市场，具体情况如下：（1）国外市场：美国、德国汽车改装行业发展比较成熟，改装政策是完全放开的，美国汽车售后改装配件市场 2021 年已突破 500 亿美元，预计到 2025 年有望达到 580 亿美元，德国汽车改装行业整体市场规模约 20 亿欧元。公司电动绞盘和电动踏板产品主要应用于美国市场的 CUV、SUV 和 PICKUP 三种车型，与该三种车型相关的改装配件市场份额为 57%，市场需求较大。（2）国内市场：据汽车合规改装联合推进办公室（简称 LM）基于市场调研、销售数据测算，2020 年—2022 年我国汽车改装市场规模由 705 亿元增长至 935 亿元，年均复合增长率达到 16.3%，预计 2025 年改装市场整体规模将达到 1600 亿元。随着我国汽车改装管理制度的不断完善，改装政策逐步放开，国内整体改装比例有望赶超海外成熟市场。

综上，境外后装市场总体需求较为稳定，境内后装市场受改装政策利好的影响正处于起步发展阶段，未来需求潜力较大。

问题 6：之前提到我们主机厂有 35 个项目在推进，其中 5 个项目已经批量，3 个项目大规模批量，目前的批量的和大规模批量情况怎么样？

回复：目前已实现批量的和大规模批量的项目正在有序进行生产，下半年汽车整车市场回暖，量产情况要好于上半年。

问题 7：公司与海外客户的合作模式是怎样的？

回复：目前公司在境外市场的主要客户是贸易商，合作模式主要采用自主品牌和联合品牌，即公司生产自主品牌产品或者联合品牌产品向贸易商销售，再由其所在区域向终端客户销售。

问题 8：从 2023 年一季报、中报、三季报来看，电动踏板营收 2023 年以来增量很大，而且主要是出口，电动踏板产品能够在海外打开市场的原因或者契机是什么？

回复：源于与美国 LUND 公司的专利诉讼案。在诉讼期间，公司电动踏板产品在美国的销售是处于停滞的。诉讼结束以后，因公司的电动踏板专利没有知识产权纠纷，并且双电机专利的优势明显，故在美国的销量超出预期。

问题 9：公司被划分在汽车零部件行业，汽车零部件行业利润率整体偏低，但公司的利润率远远高于行业整体水平的原因是什么？

回复：（1）首先我们与传统的汽车零部件行业有着明显的区别，公司所处的行业属于越野改装市场的细分领域，在该领域内，公司的平均毛利率水平也是高于业内竞争对手的。

（2）公司的利润率比较高的原因主要有两个：一是定位，公司产品的定位视为中高端群体服务；二是公司的竞争理念，公司主要靠新设计、新理念、新技术等增加企业竞争力。这两者决定了公司产品的附加值较高。

杭州天铭科技股份有限公司

董事会

2024 年 1 月 5 日