

华纬科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
活动参与人员	上海天玑投资:曹国军 北京金百裕投资管理有限公司:常笑 淳厚基金:陈文 海南善择私募基金管理合伙企业(有限合伙):冯志刚 华夏理财:龚铭 方正富邦基金管理有限公司:巩显峰 上海度势投资有限公司:顾宝成 上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙):郭玉磊 野村东方国际证券:韩帆 国寿安保:韩涵 上海混沌投资（集团）有限公司:何欢 东莞市榕果投资管理有限公司:侯波 长城财富:胡纪元 深圳市明达资产管理有限公司:黄俊杰 广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司:黄鹏 深圳市尚诚资产管理有限责任公司:黄向前 青岛普华投资管理中心:雷云蕾 东兴证券:李金锦 世纪证券:李俊杰 深圳市榕树投资管理有限公司:李敏生

	<p>郑州市鑫宇投资管理有限公司:李小博</p> <p>IGWT Investment:廖克銘</p> <p>平安银行:刘颖飞</p> <p>景泰利丰资产管理有限公司:吕志</p> <p>正圆:亓辰</p> <p>天风证券:齐天翔</p> <p>恒越基金:钱臻</p> <p>国泰基金:施钰</p> <p>工银国际:吴亚雯</p> <p>嘉实基金:谢泽林</p> <p>正圆:熊小铭</p> <p>宁波量利投资管理有限公司:徐辉</p> <p>上海牛乎资产管理有限公司:徐磊</p> <p>红杉资本投资管理有限公司:闫慧辰</p> <p>首创证券:岳清慧</p> <p>浙江朝景投资管理有限公司:张高愉</p> <p>拓璞基金:张晓</p> <p>九泰基金:赵万隆</p> <p>上海途灵资产管理有限公司:赵梓峰</p> <p>方正证券:周小锋</p> <p>鸿运私募基金管理（海南）有限公司:朱伟华</p> <p>东海证券资管:卓楸也</p> <p>（上述排名不分先后）</p>
时间	2024年1月22日15:00-16:00
地点	电话会议
形式	线上
	<p>1、 公司目前客户结构有变化吗</p> <p>答：在客户方面，我们的主要大客户仍为比亚迪、吉利、一汽东机工、南阳浙减、长城等。</p>

<p>交流内容及具体问答记录</p>	<p>2、公司在比亚迪内部分额多少？后续份额会如何变动？</p> <p>答：悬架弹簧占比约70%左右，稳定杆处于爬坡阶段，目前占比10%以上。公司这两年发展最快的是汽车产业，但我们的理念是不把一个产品过度集中在一个产业链里，就和不要把鸡蛋放在同一个篮子里的概念一样，需要进行风险分散，让整个产业结构更加安全，使得受某个行业的波动相对减弱。</p> <p>3、稳定杆未来稳态后会在比亚迪占比多少</p> <p>答：整体希望达到跟悬架弹簧差不多的水平。</p> <p>4、跟比亚迪什么时候开始合作的？</p> <p>答：从比亚迪的第一款车开始合作。</p> <p>5、公司2024年增量体现在哪里？</p> <p>答：稳定杆仍会是2024年的增量点，客户群体主要为比亚迪、吉利等。</p> <p>6、稳定杆占公司的收入情况如何？</p> <p>答：截至2023年三季度，稳定杆占整体收入的20%左右，后续随着产能的释放，收入占比会往上走，具体看产能释放情况。</p> <p>7、从中长期看，公司有什么稳态增长的客户吗？</p> <p>答：如比亚迪、吉利、长安、奇瑞等。</p> <p>8、悬架弹簧单车价值多少？取决于什么？</p> <p>答：悬架弹簧燃油车的单车价值在130-200之间，新能源汽车会有30%的上浮。单车价值主要取决于两部分，一部分是原材料的投入，另一部分是技术的附加值。</p> <p>9、客户的订单放量节奏和公司的产能释放节奏能匹配上吗？</p> <p>答：公司是根据在手订单情况来进行的产能建设。</p>
--------------------	---

	<p>从现有可预见性的订单来看,公司新建的生产线不会发生产线闲置的问题。。</p> <p>10、公司产品在新能源领域的占比情况?</p> <p>答:新能源车占55%,该比重还会继续提升。</p> <p>11、公司21年毛利率相较23年低的原因是什么?</p> <p>答:公司2021年毛利率偏低主要是由于当时原材料成本上升引起的。</p> <p>12、在原材料端,公司有对未来走势的判断吗,采购模式是怎样的?</p> <p>答:有两种采购模式,一种是锁定价格型的采购模式,一种是浮动制的采购模式。如果后续钢材价格上涨,公司会多在锁定价格型的采购模式中放量,如果后续钢材价格下跌,公司会多在浮动制的采购模式中放量。</p> <p>13、稳定杆未来达到稳态后毛利率会是什么水平</p> <p>答:随着在规模效益影响下,稳定杆毛利率会逐步向弹簧靠拢。</p> <p>14、公司为什么会选择切入到稳定杆领域?</p> <p>答:同行中做弹簧的也往往会涉足稳定杆,因为都属于底盘悬架系统,工艺上有一定相通点,客户重合度高,可以起到相辅相成的效果。</p> <p>15、悬架弹簧的供货模式是怎么样的?</p> <p>答:前簧一般是和减振器一起通过一汽东机工、万都、南阳浙减等减振器厂供应,后簧一般直接供应给主机厂,主要由车型所配减振器类型决定。</p> <p>16、公司有出海规划吗?</p> <p>答:公司持续关注海外市场,有在考虑海外布局。</p>
关于本次活动是否涉	否

及应披露重大信息的说明	
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无