

证券代码：838171

证券简称：邦德股份

公告编号：2024-041

## 威海邦德散热系统股份有限公司

### 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。

威海邦德散热系统股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年5月29日接待了9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5月29日

调研地点：公司会议室

调研形式：现场调研

调研机构：申万宏源、首创证券、万和证券、江海证券、百思盈孚、东吴证券、国投证券、国元证券、华鑫证券

上市公司接待人员：董事长吴国良、董事会秘书兼财务负责人盛红春

#### 二、 调研的主要问题及公司回答概要

##### 问题 1： 汽车前后装市场的客户群体及经营模式方面的差异？

**回答：**在客户群体上，汽车前装市场生产企业的主要客户为整车车商或零部件配套商，为其提供严格按照整车设计标准生产的配套零部件；而汽车后装市场的客户主要是多层次的汽车零部件分销商，通过分销最终出售给终端消费者。因此，汽车前装市场和汽车后装市场的直接客户群体重叠度较低。

在经营模式上，汽车前装市场生产企业主要采用 OEM 模式，汽车后装市场的生产商主要采用 ODM 模式。具体而言，在 OEM 模式下，汽车前装市场生产企业往往需要根据整车厂商的销售合同和订单的要求以及产品设计图纸安排和组织生产，通常在一定时间内针对某一型号或几种型号的零部件进行生产，具有生产品种相对单一、批量大的特点；在 ODM 模式下，汽车后装市场生产企业的直接客户主要为分销商，分销商的采购诉求是品种齐全、

具备良好性能、性价比高，不对产品进行标准化要求，并且根据其库存情况进行即时采购，这就需要 ODM 企业具备小批量、多品种的柔性管理模式。

**问题 2：公司海外业务的第一大目的地是哪里？公司是否对单一区域市场过分依赖？**

**回答：**公司生产的平行流式冷凝器和平行流式油冷器通过全球汽车大型零部件分销商出口至北美、欧洲、韩国、澳洲、南亚等全球各地，海外业务的第一大目的地为北美市场。

公司一直对客户或区域的依赖性进行严格管控，若单个客户或单个国家所占份额过高，公司会通过加大其他客户或其他市场的开拓力度，从而降低因单个客户或单个国家的不可控风险给企业带来的不利影响。

**问题 3：公司通过技术改造对公司带来怎样的影响？**

**回答：**公司的技术改造带来的影响体现在两方面：（1）产品开发方面，热交换器作为汽车散热系统的核心组件，与车型的迭代速度匹配，产品具有更新换代速度快、批量小、个性化定制等特点，为紧跟市场需求特点，公司不断升级产品工艺技术和提高型号开发能力，以满足客户的一站式采购需求，有效提升公司产品的竞争能力和客户粘性；（2）生产工艺优化方面，公司充分运用自身积累的行业经验和研发技术对全生产链条进行持续协同优化，有效提高整体生产效率、降低成本，提高公司盈利水平。

**问题 4：公司上半年盈利情况是否会受海运费上涨的影响？**

**回答：**公司盈利情况受海运费影响较小，因为公司境外业务采用以 FOB 为主的贸易模式，境外海运物流费用由客户承担。

**问题 5：新能源汽车和燃油车都需要使用冷凝器产品么？**

**回答：**汽车冷凝器是汽车空调系统的核心组件之一，凡是配备空调系统的车辆均需要冷凝器，所以新能源汽车和燃油车均需要使用冷凝器。

**问题 6：公司 2023 年末存货较上期期末减少的原因是什么？**

**回答：**2023 年末存货为 3,683.78 万元，较上期期末减少 1,860.00 万元，降幅 33.55%，主要原因是：（一）2023 年，公司产品主要原材料铝材价格较上期降低；（二）公司产能提高后，对库存商品的安全储备量减少。

**问题 7：公司后续业绩增长的驱动力是什么？**

**回答：**募投项目投产前，公司产能一直比较饱和，受公司生产产能限制，所以前期公司一直专注于汽车冷凝器领域，其他热交换产品领域暂未实施大规模生产。公司生产产能提升后，公司计划未来将重点深耕发展热交换产品应用领域，同时进行产品线的横向拓展，开拓产品系列及应用领域。

威海邦德散热系统股份有限公司

董事会

2024 年 5 月 31 日