

浙江朗迪集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系 活动类别	√ 特定对象调研 □ 分析师会议 □ 媒体采访 □ 业绩说明会 □ 新闻发布会 □ 路演活动 □ 现场参观 □ 其他：
参与单位名称 及人员姓名	华鑫证券：陶欣怡 信达证券：罗岸阳 光大保德信基金：朱祖跃
时间	2025 年 5 月 30 日 14：30—16：00
地点	朗迪集团会议室
上市公司接待 人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：陈海波女士 证券事务代表：马金霞女士
投资者关系活动 主要内容介绍	1、2024 年和 2025 年 Q1 公司利润高增的原因？ 2024 年度，公司经营业绩增长的核心驱动力源自两大维度：主要为空调行业整体景气度显著回升，带动下游客户采购订单放量，公司充分发挥基地产能规模化优势，推动了公司主营业务收入与利润实现双增长；其次，公司通过投资板块同比实现了投资收益与金融资产公允价值增值的双增长。 2025 年一季度，公司在金融资产公允价值变动收益同比大幅收窄的情况下，公司仍依托核心业务优势，实现营业收入稳健增长，进而推动利润的提升，使得一季度扣除非经常性损益后的净利润同比增长 27.97%。 2、美的集团在公司业务的收入占比？ 美的集团为公司核心战略客户，是公司前五大客户之一。 3、公司的永磁无刷电机是否可以应用于机器人？ 公司前瞻性布局机器人核心运动部件领域，研发了一种集成永磁同步电机、减速器和智能控制技术的关节模组解决方案。该模组采用模块化架构设计，并支持多种工业总线通信协议，能够适应协作机器人和人形机器人等主流应用场景的需求，目前相关样机已经完成了验证测试，尚处于前期开发阶段，量产条件尚未成熟。

	4、轻量化产品目前是在做哪些零部件？ 公司核心产品矩阵包含：轻量化材料-LGFPP，主要应用于乘用车前端模块框架及天窗骨架等等关键性结构部件；高光免喷涂材料，主要应用于乘用车的前脸进气格栅、仪表台内饰装饰板等。 5、公司目前空调风叶客户结构如何？主要竞争对手发展状态以及公司目前核心竞争优势是哪些？ 公司空调风叶客户结构涵盖国内外知名品牌，包括美的、格力、海尔、海信、长虹、TCL、奥克斯等，以及 LG、三菱、大金、松下、三星等国际品牌，形成了多元化、高质量的客户资源体系。在行业竞争格局方面，家用空调风叶行业为充分竞争行业，呈现“两极分化”态势，已形成强者恒强的局面。 公司核心竞争优势主要体现在以下方面： （1）产业链优势：通过家用空调风叶、机械风机、复合材料三大业务板块，提供一站式配套服务，具备丰富的产品线和协同效应。 （2）自主研发优势：拥有 11 家高新技术企业、4 家省级专精特新企业及多个技术研究中心，602 项有效专利，自主研发的风叶设计软件获 4 项著作权，覆盖从材料研发到智能控制系统的全链条技术能力。 （3）生产基地布局优势：通过合理的生产布局，多基地协同服务模式，提升规模化产业集群效应和产能弹性，有效保障客户订单的高效响应与精准交付。 （4）客户资源优势：依托自主研发能力、技术创新优势及全流程品控体系、高效交付能力，公司与全球头部家电及工业品牌建立长期稳定合作，客户黏性较强。 6、风叶产品单价和销量拆分？产业链议价能力以及客户议价机制如何？ （1）公司家用空调风叶产品 2024 年销售量为 10,964.63 万件，对应的营业收入为 11.14 亿元，由此可推算该产品平均单价约为 10.16 元/件。 （2）关于产业链议价能力，公司已形成家用空调风叶、机械风机、复合材料三大业务板块的协同发展，具备为客户提供一站式配套服务的产业链优势。在采购端，采用集团大宗采购与子公司零星采购结合的模
--	--

	式，通过规模化采购提升议价能力；在销售端，实行“以销定产”模式，前五大客户销售额占比达 70.56%，主要客户包括美的、格力、海尔等头部企业，显示公司产品已深度嵌入核心客户的供应链体系。但由于客户集中度较高，议价空间受到一定制约。公司将深化技术研发创新与精益化品控管理体系，在风叶细分赛道持续巩固竞争壁垒，增强客户黏性。 （3）在客户议价机制方面，家用空调风叶板块主要客户与塑料原材料价格有联动调整机制；复合材料板块主要采用原材料价格联动调整及与招投标定价模式；机械风机板块以年度议价等周期性定价或招投标为主。 7、关税的影响情况？ 公司密切关注关税政策的最新动态。鉴于公司主要在国内市场销售，当前对美出口业务占比较小，现行的关税政策对公司产生的直接影响有限。但产业链上下游存在深度联动，若公司客户受到关税政策的影响，会间接传导至本公司。 8、海外市场未来有没有开拓的计划？ 目前公司正在积极推进泰国生产基地筹建工作。泰国基地是公司实施出海战略的重要布局，计划总投资额为 1.10 亿元人民币，产能规模为新建 1,270 万件空调风叶，建成后可快速响应泰国本地客户需求，并以此为枢纽辐射东南亚及印度等市场，推动海外营收增长。 9、主业以外有没有第二曲线的计划？ 公司在深耕通风系统主业的同时，已前瞻性布局机器人核心运动部件领域，研发了集成永磁同步电机、减速器和智能控制技术的关节模组解决方案。该产品采用模块化设计并支持多种工业总线协议，适用于协作机器人、人形机器人等场景，目前已完成样机验证测试（尚处前期开发阶段，未达量产条件）。公司将依托流体力学与机电系统的技术积累，加速向工业自动化、智能装备等新兴领域拓展应用。此外，公司还将通过产业投资方式，关注新材料、高端制造等协同领域的优质标的，构建产业生态圈。
附件清单(如有)	/
日期	2025 年 5 月 30 日