

证券代码：000559

证券简称：万向钱潮

万向钱潮股份公司投资者关系活动记录表

编号：20230518

| | |
|-----------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他 |
| 活动参与人员 | 执行董事、总经理：李平一；董事会秘书：许小建；财务部副总经理：崔立国；技术中心总经理：邱宝象 东北证券：蔡文清、朱学远、杨墨、柴舒琳 银河证券：杨策、范想想 元禾辰坤股权投资基金管理中心：王昊 杭州中大君悦投资有限公司：吴斌斌 浙江永禧投资管理有限公司：李诗陶 浙江瑞特资产管理有限公司：葛丰旻 深圳前海国丰优合资本管理有限公司：金菁 浙江知易私募基金管理有限公司：马玉 杭州龙辉祥投资管理有限公司：王星翔 浙江浙金产融控股有限公司：周行 平阳睿知私募基金管理有限公司：蒋有泉、阮中部 浙湖私募基金管理有限公司：王利科 浙江潮汐资本管理有限公司：童寅洲 浙江思悦投资管理有限公司：方旭华 上海淳杨私募基金管理有限公司：万冬生 无锡融金投资基金管理有限公司：潘日星、陆旭绮、谢建波 宁海经佳股权投资有限公司：徐建华 |
| 时间 | 2023年5月18日 |
| 地点 | 万向钱潮会议室 |

| | |
|-------------|--|
| 形式 | 现场调研 |
| 交流内容及具体问答记录 | <p>1、主营汽车零部件为何毛利率每个报告期都在下降？有没有什么针对这个的措施？</p> <p>答：汽车零部件资金密集，人才密集。公司将不断开发新产品，抓住新能源战略机遇，不断提升公司效率与效益。主机厂每年都有年降，影响了零部件企业的毛利，企业固定成本基本上是不变的，公司将不断地降本增效，开发新产品，提高客户（产品）的档次，内部实施数智生产等，不断提高效率。</p> <p>2、未来公司对技术上的投资大概是多少，投资力度怎么样？</p> <p>答：公司一贯重视技术创新，根据 2022 年年报，2022 年研发投入为 5.3 亿元，占营收的 3.79%，未来将加大投资力度。</p> <p>3、汽车零部件产品趋同，咱们公司在研发投入这块做的怎么样呢？</p> <p>答：公司拥有国家企业技术中心、国家级企业博士后科研工作站、省级高新技术企业研发中心、省级工业设计中心、中国合格评定国家认可委员会 CNAS 认证实验室。</p> <p>围绕新能源汽车电动化和智能化发展趋势，公司持续大力实施绿色化和智能化技术战略，包括轻量化、长寿命万向节和传动轴，轻量化、高效率等速驱动轴，高转速、低摩擦新能源电驱动轴承，低摩擦、轻量化轮毂单元，低摩擦、低振动噪音制动器等绿色化产品；电子驻车制动系统、防抱死制动系统、电控制动助力器、集成式线控制动系统等智能化产品；锻、铸、车、磨、焊、装等绿色化制造工艺技术。</p> <p>公司将继续加大研发投入，促进绿色化和智能化产品开发；加深试验技术研究，满足产品台架验证需求；打造先进的质量管理体系，提升产品品质。</p> <p>4、行业规模总体呈现弱小散的局面，整体优势很难体现，咱们公司目前行业内部和上下游的合作情况如何？</p> <p>答：公司是汽车零部件行业的领军企业，产品主要集中在轴承及底盘二大块，通过多年的深耕，公司已具备与主机厂同步开发制造的</p> |

能力，主要客户有全球“9+N”汽车一流主机厂。公司有三家国家级单项冠军示范企业，分别为万向钱潮股份公司、浙江万向精工有限公司、万向钱潮传动轴有限公司；国家级专精特新小巨人有四家，分别为万向通达股份公司、湖北迪耐斯通达排放处理系统有限公司、江苏森威精锻有限公司、万向数智（重庆）有限公司；浙江省级专精特新中小企业有两家，分别为浙江万向系统有限公司、钱潮轴承有限公司。公司与客户的合作稳定，上下游供应链合作良好。

5、公司未来2~3年的具体规划是怎么样的？

答：未来，公司将围绕“让空气更清新”的历史使命，以“技术钱潮”为主线，围绕全球化、“9+N”市场、“9+N”技术创新、数智化、轴承、底盘及绿色可持续发展为战略方向，确定目标和绩效，以“七步价值制核法”层层落实好各项具体规划。

截至2022年，“9+N”乘用车客户均已突破，主要是万向精工、等速驱动轴厂、万向系统、钱潮上海系统的产品。2023-2025年，“9+N”客户的产品将继续争取新项目定点，扩大配套份额。

2023-2025年9+N技术创新立项73项，其中2023年完成45项，2024年完成22项，2025年完成6项；2023-2025年9+N新产品技术立项47项，其中2023年完成25项，2024年完成13项，2025年完成8项；2023-2025年9+N绿色可持续发展项目立项56项，其中2023年完成32项，2024年完成17项，2025年完成7项；2023-2025年9+N产品系列化主导产品目标系列数量350项，主导产品现有系列数319项。

数智化方面，公司将围绕质量、成本和交付，从产能提升、费用节降等方面落实关键行动项，确定2023年年化效益（EBITDA）目标为运营成本降低5%以上。全面落实各公司数智工程，未来将持续提升产品技术，降低成本，提高效率。

轴承战略方面，第一代、第二代、第三代轮毂单元已具备设计、制造与试验等技术，已配套宝马、奥迪等9+N客户。圆锥轴承、球轴承、圆柱轴承等车桥与变速箱轴承已具备设计、制造与试验等技术，

已配套采埃孚、一汽、广汽等 9+N 客户。万向节滚针轴承已具备设计、制造与试验等技术，已配套宝马、一汽等 9+N 客户。未来，公司计划突破汽车领域高速轴承、商用车轮毂单元、滚珠丝杠轴承单元、航空发动机轴承、高档精密机床主轴轴承、风电主轴和电机轴承、轨道交通轴箱和变速箱轴承、机器人减速器轴承等。

标准底盘战略方面，围绕新能源汽车底盘技术，传动系统、制动系统、悬架系统以及转向系统的机械件将向绿色化转型，制动系统、悬架系统、转向系统向智能化转型，最终向底盘域集成转型。公司在现有等速驱动轴、轮毂单元、制动卡钳、液压减震器等，及电子驻车制动系统 EPB、防抱死制动系统 ABS、车身稳定控制系统 ESC、阻尼可调电控减震器 SDC 等产品的基础上，将进一步开发产品，迎接汽车“新四化”。

6、公司的产品有什么核心竞争力吗？

答：公司经过多年的深耕，具备与主机厂同步开发的能力，具备强大的制造能力，可以为客户提供低本质优的产品，周到的服务，不断为主机厂赋能。公司培养了技术开发、质量管理、技术工人多支队伍，未来将不断加大投入培养。

7、竞争对手的情况现在怎么样？

答：公司的竞争对手主要为行业头部的相关零部件供应商。他们技术力量雄厚，开发能力超强，公司将不断向行业先进学习，加大投入，继续深耕。

8、公司新能源车客户的销量占比？

答：25%左右。

9、新能源占比提升的趋势下公司如何去把握，单车价值量较燃油车的对比？

答：公司继续以 9+N 客户为中心，重点开发新能源平台项目。目前单车价值量较燃油车的相当。

10、公司拳头产品万向节、轴承等市占率变化及目前订单情况？

答：万向节产品市占率约 56%；轮毂轴承占有率约 27%；订单情

况正常，按主机厂（客户）订单供货。

11、原材料成本高位回落是否有利于公司业绩释放，何时会体现在报表上？

答：公司所用原材料主要为钢材，钢材价格从 2022 年下半年开始有所回落，钢材成本下降将在今年的报表中会有所体现。

12、公司产品 2023 年提降情况，汽车价格战对公司订单收入的影响如何？

答：主机厂对零部件企业的年降情况依然存在，汽车价格战将会持续，公司将通过不断深化精益生产，开发新产品，降低成本，提高效率等措施，以期提升盈利。

13、万向一二三经营收入及利润情况，2022 年投资 40 亿元后持股比例及未来投资计划？

答：万向一二三 2022 年营业收入 21.78 亿元，净利润 1.7 亿元，主要是投资收益，主营业务利润有较大改善，但没有盈利。公司持有万向一二三 10.738%的股份。万向一二三投资主要是聚能城一期 24G 电池项目。

14、万向一二三业务项目及订单发展情况？万向创新聚能城的生产线如何？

答：万向一二三业务（产品）主要为低压、高压和储能产品，客户主要为沃尔沃、宝马、奔驰、奥迪、捷豹路虎、保时捷等知名主机厂，及魁北克水电等知名储能企业。一期 24GWh 电芯项目首条 3.85GWh 生产线已建成，目前按订单计划处于产品验证阶段。

15、公司是否有线控底盘相关技术及产品储备？

答：围绕新能源汽车和智能汽车，公司已开发生产的底盘核心电控零件有：电子驻车制动系统 EPB/EPBi、车身电子稳定性控制系统 ESC、防抱死制动系统 ABS 等。

16、公司泰国工厂及其他海外工厂产销及配套情况？

答：2022 年泰国公司产销 1.1 亿元，2023 年 1-3 月份产销 2930 万元，产品配套美国 Neapco 等客户。

| | |
|-----------------------------------|---|
| | <p>17、公司收入增幅与汽车行业销量整体走势呈高度相关，公司计划如何提升发展速度？</p> <p>答：未来公司将重点开发：1、围绕轴承和底盘战略，开拓新的轴承领域。2、围绕底盘智控系统的线控制动以及主动悬架系统进行新产品研发立项。3、启动万向钱潮汽车零部件数智产业新基地项目，以技术钱潮为主线，以创新发展、行业领先、绿色可持续、国内外联动为愿景，围绕轴承和底盘两大硬核产业进行产业布局。</p> <p>18、公司对未来新能源车电动化、智能化发展有哪些新业务布局？</p> <p>答：未来主要是围绕底盘智控系统的控制制动、电控悬架进行产业产业布局。</p> <p>19、公司与比亚迪、特斯拉合作配套情况？</p> <p>答：公司的驱动轴总成、制动部件、轮毂轴承、减震器及结构件等产品，与比亚迪形成紧密合作关系。未来，公司将继续加深合作。</p> <p>公司目前是特斯拉的二级供应商，在等速驱动轴等相关零件与特斯拉形成间接合作关系。公司将继续提升，争取早日与特斯拉直接形成紧密合作。</p> |
| <p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p> | <p>本次调研活动不涉及未公开披露的重大信息。</p> |
| <p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</p> | <p>无</p> |