

证券代码：002283

证券简称：天润工业

## 天润工业技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-003

|                    |  |
|--------------------|--|
| <p>投资者关系活动类别</p>   | <p> <input type="checkbox"/> 特定对象调研      <input type="checkbox"/> 分析师会议<br/> <input type="checkbox"/> 媒体采访            <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br/> <input type="checkbox"/> 新闻发布会          <input type="checkbox"/> 路演活动<br/> <input type="checkbox"/> 现场参观<br/> <input checked="" type="checkbox"/> 其他 (电话会议)         </p>   |
| <p>参与单位名称及人员姓名</p> | <p>           Brighter Investment : Nina Huang ; CICC : 陈桢皓、樊建岐、王茜、胡誉镜 ; GAAM : Yuki You ; Invesco : 饶呈方 ; Knight investment : 袁翔 ; Korea Investment : 刘濯宇 ; PICC HONG KONG : Jessica WANG ; Rays Capital : 张彦琨 ; Schroder Investment : 孙雨 ; Splenssay Capital : Jason WU ; TBP : 乐济铭 ; Value Partners : Jose XU ; ZY Investment : liuyimou ; 安宏基控股 : 彭冠华 ; 白溪基金 : 李悦 ; 博芮东方资管 : 庄昕、江智辉 ; 博时基金 : 何文韬 ; 财富证券自营 : 顾少华 ; 财通证券 : 郭琦 ; 晨启投顾 : 李萌 ; 创富 : 崔华钦 ; 大家资管 : 钱怡 ; 东方财富证券 : 吴迪 ; 东方基金 : 李瑞 ; 工银安盛资管 : 李鹏飞 ; 光大保德信基金 : 詹佳 ; 广发证券自营 : 刘律明、于洋 ; 国海资管 : 吴正明 ; 国华兴益资产 : 刘旭明 ; 国投瑞银基金 : 马柯 ; 海通自营 : 刘蓬勃 ; 合众易晟资管 : 虞利洪 ; 恒健远志投资 : 崔尚晨 ; 华宝信托 : 顾宝成 ; 华融证券自营 : 史鑫 ; 汇添富基金 : 王骞 ; 建信基金 : 田元泉 ; 进化论资产 : 卓亚 ; 景泰利丰资管 : 邹因素 ; 景熙资产 : 叶梦伟 ; 南方基金 : 蔡子珂 ; 纽富斯资管 : 高世镐 ; 前海互兴 : 韩雨彤、马国庆、史冰、陈继宏 ; 青松基金 : 程卉超 ; 群益投信 : 谢天翎 ; 荣源鼎丰 : 项春民 ; 尚诚投资 : 杜新正、向红旭 ; 申万宏源资管 : 邓拥军 ; 天貌资管 : 曹国军 ; 新锐力量资管 : 李宇华 ; 鑫元基金 : 李彪 ; 星河璨云资管 : 胡学峰 ; 星石         </p> |

|                      |  |
|----------------------|--|
|                      | <p>           投资：古建军；幸福时光基金：刘英；雪石资管：胡逍寒；一塔资本：谭博；银河基金：王翊；银河金汇：魏泓睿；银叶投资：顾申尧；胤胜资管：杨潇；英大证券自营：孙超；甬证资管：徐晓浩；源乐晟：洪李斐轩；长江资管：张剑鑫；招商仁和人寿：刘裕文；浙商基金：陈鹏辉；正向投资：李玉铜；智诚海威：王凯纳；中海基金：刘俊；中信建投：何人珂；中信信托：尚志强；中信证券：李晨阳         </p>   |
| <p>时间</p>            | <p>2022年3月15日（星期二） 10:00-11:00</p>   |
| <p>地点</p>            | <p>天润工业技术股份有限公司会议室</p>   |
| <p>上市公司接待人员姓名</p>    | <p>           董事、董秘、副总经理、财务总监：刘立<br/>           财务管理部副部长：董华超<br/>           证券办公室部长：冯春<br/>           证券事务代表：金佳慧子         </p>   |
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | <p> <b>一、公司简介：</b><br/>           公司董事会秘书刘立女士就公司发展情况、经营情况及其他情况进行简要介绍，并对公司2021年年度报告进行简单解读。         </p> <p> <b>二、双方沟通交流：</b><br/> <b>问：公司四季度经营性现金流表现的非常不错，请问是否可以请刘总为我们拆解一下其中原因？</b><br/> <b>答：</b>主要原因是某客户的收入确认变更。客户的订单情况是非常稳定的，由于全额法和差额法界定不同，以前按照全额法，审计时会计师本着谨慎性原则，按照新的会计准则改为了差额法确认该部分收入，只计入了加工费用做收入，导致第四季度就涵盖了全年度的调整，实际上是在全年均衡发生的。         </p> <p> <b>问：请问可否就公司海外业务给大家做一下展望？</b><br/> <b>答：</b>在19年的时候，出口业务基本已经占了公司收入的10%左右，但20年由于疫情的原因，国外订单骤降，海外业务整体萎缩，所以公司的出口业务也受到了影响。而21年，由于国外的疫情控制和复工情况有了改善，市场逐渐恢复，需求缓慢回升，加之公司长期维护的客户         </p> |

增加放量，以及国外产能不足的影响，共同导致了 21 年的出口业务增长了 80%左右的结果。

未来一两年内，出口业务同样将是公司业务的重要增长点，预计会温和放量。因为我们的客户比较稳定，建立合作关系后基本每年放量两到三个品种，而且在账期和货款结算上都非常有优势。

**问：乘用车曲轴业务有超预期吗？**

答：乘用车的收入是来源于我们对几个长期客户的定点。未来乘用车曲轴和连杆业务会慢慢取消，因为新能源汽车的冲击以及乘用车利润率较低，故我们对乘用车的曲轴连杆业务逐步放弃。

**问：原材料在成本中的占比。**

答：直接原材料占整个成本的 56%左右。去年测算全年的原材料成本上涨影响毛利 2.3%左右，动力费上涨影响毛利 0.3%左右，辅助原材料价格也有上涨。21 年的毛利略微下降 0.7%，净利率保持在 11.45%左右。我有强制降本和提效，每一年所有可控成本必须降低 5%。预估 22 年成本与毛利维持在 21 年的水平，但如果原材料持续大幅上涨公司还会受到影响。

**问：空气悬架方面，请问整车厂分散采购然后自己去集成跟我们整体供货有什么区别？**

答：决定整车厂系统采购还是分散采购的最主要因素是设计能力，如果整车厂拥有完备的设计能力，就会有较大的可能分散采购；如果整车厂这方面有所欠缺，可能就会依赖外部进行整体系统设计。

整体设计的技术难点是系统部件的匹配问题，空气悬架并非简单的零部件叠加，电控系统和所有部件的匹配是非常有技术含量的。

**问：21 年空气悬架营收 2 亿左右，测算的稳态净利率？**

答：未来测算空悬毛利比连杆高，乘用车比商用车更高些，稳态后预计达到 30%左右，净利率 15%。规模达到 5 亿以上，能做到稳态净利。由于前期研发和人员储备的研发成本较高，21 年的净利率在 8%-9%。

|          |             |
|----------|-------------|
|          | 三、其他事项<br>无 |
| 附件清单(如有) | 无           |
| 日期       | 2022年3月15日  |