

证券代码：002126

证券简称：银轮股份

债券代码：127037

债券简称：银轮转债

## 浙江银轮机械股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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 checked="" 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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2022年5月5日(周四)下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长徐小敏 2、财务总监朱晓红 3、独立董事俞小莉 4、董事会秘书陈敏 5、保荐代表人黄建飞
投资者关系活动主要内容介绍	<b>投资者提出的问题及公司回复情况</b> 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： <b>1. 工业换热这块去年营收多少，今年目标是多少？</b> 答：你好！公司工业及民用换热业务 2021 年实现营收约 3.2 亿元，同比增长约 52%，预期 2022 年继续保持较高增速，谢谢！ <b>2. 公司的管理能力相比较三花等有一定差距，请问有没有考虑聘请一些专业人士。</b> 答：你好，公司将根据实际需求，考虑聘请一些合适的专业人士，谢谢！ <b>3. 公司毛利 20%，净利润只有 4%算比较低，管理层要把管</b>

**理成本和原材料成本降下来，争取净利润达到 8%**

答：您好，感谢您的建议。公司已严格落实全面预算管理，压缩非刚性支出，实现期间费用率显著降低，缩小与优秀同行差距。董事会办公室与财务总部联合针对各经营体年度预算，展开情况逐月逐季跟踪、评审和督查，每月对经营指标后三名的经营体进行考核问责，并组织力量赋能帮扶，针对疑难问题，快速升级，由更高层级牵头解决，直到总经理、董事长。以提升公司净利润率。谢谢。

**4. 徐董事长，您好！公司提出追求成为热管理领域受人尊敬的优秀企业，这是银轮的使命，那么银轮的愿景呢，在这个时代里在公司的第二次变革中，银轮能为家国天下做些什么呢，能改变些什么呢？**

答：您好，银轮作为中国本土企业，积极做好自身发展是根本，通过自身做大做强，努力为民族产业振兴，为国家经济发展作出贡献，谢谢！

**5. 您好，为何在同样的原材料、海运等扰动因素下，三花和拓普等其他厂家的营收及利润都保持增长，有的甚至较大增长。而银轮营收增加不大，利润下降。请问，公司除了商用车销售占比大外，在其他方面与其他优秀厂家的差距具体在哪**

答：您好，公司通过与同行对标分析，影响盈利指标除了客户结构，产品结构，行业结构等因素，公司总体期间费用率也相对较高，公司在 2022 年度财务预算报告中提出“严格落实全面预算管理，压缩非刚性支出，实现期间费用率显著降低”的目标，谢谢！

**6. 您好！对于此次股权激励，公司高管有没有信心多方共赢？管理层及投资者？**

答：您好，公司管理层及骨干员工对达成业绩目标思想高度统一，并积极落实到具体行动，谢谢！

**7. 从您的角度看营收增长而利润下滑的趋势会延续多久？比如产品涨价，原材料回落，产能利用率等有利因素会不会积极表现出来？**

答：您好，公司已采取与原材料供应商锁价订货的方式，以及与客户价格联动等措施，应对价格波动影响；同时，继续加大对新能源热管理产品的研发投入，确保公司新能源业务保持快速

增长，同时继续保持在传统热管理领域的领先地位，释放产能降低成本。谢谢。

**8. 徐老板，股价是对公司实力和声誉的考验，请问下董事长对股价满意吗？如果不满意会采取什么措施？**

答：你好，目前股价不能反应公司的内在价值，公司正在采取措施，加快内部变革创新，转变管理机制和考核模式，通过变革创新实现业绩提升目标。公司将根据市场实际情况，必要时会采取积极应对措施，谢谢！

**9. 你好，请问一季度营收中新能源部分占比多少？**

答：您好，一季度新能源部分占营收 18%左右，谢谢。

**10. 公司对中层以上人员实行股票期权，目前价格已经大幅低于授权价，董事长为什么不号召中层以上直接从二级市场买入呢？**

答：你好，股票期权与增持是有区别的，股票期权是针对公司高管及主要骨干员工实施的股权激励，目的是使主要骨干员工与公司利益形成统一，有利于促进公司各项业绩指标的完成。谢谢！

**11. 公司的市值大幅低于营收只有银轮十分之一的同行业公司，董事长是否反思原因？是科技含量不够还是公司经营有问题？**

答：你好！公司的愿景是成为热管理领域受人尊敬的公司，公司制定了清晰的发展规划，短期的困难更加促使公司加快内部变革创新，公司有信心通过变革创新确保实现规划目标，为客户、股东、员工及社会创造价值，谢谢！

**12. 银轮各类费用的增长对净利润的影响较大，请问公司有无出台各类费用监控制度？**

答：您好，公司严格落实全面预算管理，压缩非刚性支出，实现期间费用率显著降低，缩小与优秀同行差距。董事会办公室与财务总部联合针对各经营体年度预算，展开情况逐月逐季跟踪、评审和督查，每月对经营指标后三名的经营体进行考核问责，并组织力量赋能帮扶，针对疑难问题，快速升级，由更高层级牵头解决，直到总经理、董事长。对超额完成经营指标的经营体进行奖励。谢谢。

**13. 公司热泵空调项目延期的原因是否是因为公司产品竞争**

力不够？

答：您好，公司根据已获取订单及潜在项目量产计划，为确保产能建设与量产周期相匹配，延长项目投资期限。谢谢。

14. 中国和日本都提出针对航运业的碳税征收方案，结合2022年七月船舶国2就要实施，公司在这方面都有了那些技术储备，在市场方面有无斩获？

答：您好，从排放的角度看，整体上船舶应用相较陆用设备的要求，有个时间差。目前车辆用动力总成冷却、后处理技术都可以应用到船舶。公司的后处理产品和换热产品都有应用到国内外领先的船机上。谢谢！

15. 公司的股票期权授予实施后，如果二级市场价格低于授权价格，各位高管还会接受股票期权吗？

您好，本次股票期权行权期分别是2023年至2026年，分四期，激励对象能否获得行权资格，前提是完成2022年至2025年度业绩条件。公司各项业务发展持续向好，上下一心，全力以赴争取完成期权方案确定的业绩条件。谢谢！

16. 请问一下徐老板，公司股价跌这么多，有没有找找是什么原因？

答：你好，公司股票价格波动受市场行情影响，我对公司的发展前景充满信心，谢谢！

17. 请问陈总，目前墨西哥和波兰工厂进展到什么程度预计何时投产，产品和产能是如何规划的？

答：您好，墨西哥生产基地建设项目总投资额27,000万元人民币，其中用于购买土地、厂房建设和购买生产设备等固定资产投资约23,462万元人民币，铺底流动资金约3,538万元人民币。主要生产供北美战略客户的电动车热管理模块和油冷器产品，投资建设期2年，计划2023年投产，预计2025年达产，达产后预计年均销售收入约4.22亿元人民币，达产后三年平均净利润率（税后）约为9.30%。谢谢！

18. 随着北美新能源标杆企业的产能不断地扩大，我司完善产品线的同时，有无可能拿下热泵模块集成项目的二供呢？

答：公司全力以赴为客户做好现有订单保质保量供货，为客户提供增值服务，同时努力争取更多项目合作。谢谢！

19. 公司可转债的转股价格已经25个交易日低于转股价

**10. 77 元的 90%了，请问董事会作何决策？**

您好：公司本次可转债发行方案规定：“在本可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。”在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不及时提出或不提出转股价格向下调整方案，或董事会提出可转债转股价格向下修正的方案无法获得股东大会审议通过。在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会有权提出转股价格向下修正的幅度，股东大会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此，未来在触发转股价格修正条款时，转股价格是否向下修正以及修正幅度存在不确定性风险，谢谢！

**20. 2021 年提到国五之前过量销售对综合成本上升的影响，请问为何国五对成本有影响，不是该对营收吗？此外，该影响会持续到 2022 年吗？谢谢！**

答：您好，受购车成本，保养维护成本等因素影响，在 2021 年 7 月 1 日国六排放实施之前，2021 年上半年国五排放重卡销售放量，提前加速了行业需求，预计 2022 年行业需求逐渐企稳，呈现前低后高趋势。谢谢。

**21. 公司是热管理行业的老兵，为什么连最起码应该规避原材料波动的经营理念都没有？**

答：您好！公司目前已采取与原材料供应商锁价订货的方式应对价格波动，公司也在积极寻求更有效的方式，如您有更好方式，期待您帮助提供，谢谢！

**22. 请问近几天天台县疫情管控，对公司生产经营有多大影响**

答：你好！因天台县域发现疫情，4 月 28 日天台县疫情防控指挥部启动新冠肺炎 II 级应急响应。公司目前严格按照天台县疫情防控政策要求做好公司厂区疫情防控，确保生活物资保障和后勤服务保障，最大程度减少不利影响。谢谢！

**23. 公司新能源车用空调，一季度供货多少？像特斯拉供货多少？热管理系统对特斯拉供货多少？**

	<p>答：您好，新能源汽车热泵空调相关业务正处于产量爬坡期，公司正在为北美新能源车企等战略客户提供前端换热模块，空调箱模块，集成换热模块，电池冷却总成，电池及芯片液冷板等多品类热管理产品，在新能源汽车热管理领域已形成 1+3+N 的产品线布局。谢谢！</p> <p><b>24. 请问公司对 2022 年利润提升是否有信心？</b></p> <p>答：您好，公司 2022 年业绩目标：营收 88 亿元至 92 亿元，其中新能源产品的收入占比达到 25%以上。全年销售净利润率同比提升 1-2 个百分点，保持稳健的经营性现金流。为实现上述目标，公司制定了以下措施：</p> <p>（1）调整考核导向，公司董事会对经营班子的考核，从重规模转变为重效益，其中：效益指标占 51%，质量三包占 25%，新项目定点占 24%。</p> <p>（2）变革考核方式，在子公司、工厂等经营体推行承包经营，实施超额利润提成，激发经营体开源降本积极性，从要我干，转变为我要干。</p> <p>（3）严格落实全面预算管理，压缩非刚性支出，实现期间费用率显著降低，缩小与优秀同行差距。董事会办公室与财务总部联合针对各经营体年度预算，展开情况逐月逐季跟踪、评审和督查，每月对经营指标后三名的经营体进行考核问责，并组织力量赋能帮扶，针对疑难问题，快速升级，由更高层级牵头解决，直到总经理、董事长。对超额完成经营指标的经营体进行奖励。</p> <p>（4）继续加大对新能源热管理产品的研发投入，确保公司新能源业务保持快速增长，同时继续保持在传统热管理领域的领先地位。</p> <p>（5）充分利用属地化制造布局优势，提高产品竞争力，扩大市场占有率。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022-05-05