

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：2022-006

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 线上会议调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动	
参与单位名称及人员姓名	中金公司-荆文娟 兴业证券-戴畅 华创证券-夏凉 国元证券-陈焯尧 长城证券-王仕宏 华西证券-杜丰帆 首创证券-陈逸同 首创证券-龚启萌 华夏基金-蓝一阳 海富通基金-王振遨 易同投资-吴思农 招商基金-赵季新 胤胜资产-杨潇 逸帆资本-苏春光 中泰证券资管-林圣 Brilliance-胡誉镜 旌安投资-周炯道 东方资管-沈高翔 昊晟投资-许嘉城 杭银理财-陈兰芳	中金公司-袁牧 兴业证券-董晓彬 长江证券-陈斯竹 国金证券-江莹 长城证券-吴铭杰 东吴证券-刘力宇 天风证券-李由 景顺长城-曹雅倩 博时基金-王乐琛 海富通基金-陈聂长 财通基金-张胤 中信建投资管-李明斯 国泰基金-李恒 中纬资产-董一平 中泰证券资管-潘斌 旌安投资-叶祎然 旌安投资-丁晨威 青骊投资-袁翔 彤源投资-李华冰 浙商证券资管-李育	东方证券-姜雪晴 广发证券-张力月 国泰君安-赵水平 东方财富证券-刘斌 东方财富证券-贾国琛 信达证券-王欢 开源证券-支露静 华夏基金-朱熠 华宝基金-袁子杰 昊晟投资-陈殊宝 方略资产-林福康 CloudAlpha-刘畅 长江资管-姚远 中融基金-孙志东 融汇投资-乔雅 上海复胜资产-戴卡娜 旌安投资-陆佳贞 上海雅策投资-毛志鹏 尚峰资本-闫鑫华 融汇投资-赖泉
时间	2022年9月18日		
地点	公司Y幢3楼阶梯教室		
上市公司接待人员姓名	徐小敏（董事长）、徐铮铮（副董事长）、陈敏（董事会秘书）、朱晓		

	<p>红（财务总监）、刘浩（副总经理、研发总院院长）、周浩楠（董事）、杨分委（副总经理）、李钟麟（副总经理）、郭琨（公司副总经理、湖北美标总经理）、陆耀平（江苏朗信总经理）、牛永明（营销公司总经理）等</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>2022年9月18日下午，公司接待了上述投资者的现场调研，参观了公司展厅，了解公司新能源产品。后续也参观了公司的标准化工厂-新能源工厂、产品试验室。</p> <p>上述投资者与公司参会人员进行交流，主要内容如下：</p> <p><b>一、新能源车热管理业务的目标规划以及盈利情况的展望？</b></p> <p>答：上半年新能源业务实现营业收入 7.86 亿元，预计明后年将继续保持高速增长，预计到 2025 年新能源的营业收入将占总营收 50%左右，增长动力主要来源于与新能源头部客户形成同步规划、同步开发、同步发展的战略合作关系，目前新能源业务毛利率低于传统商用车，主要原因新能源产品的前期投入较大还没有产生规模效应，后续规模效应发挥，毛利率会随之提高。</p> <p><b>二、海外子公司盈利情况？</b></p> <p>答：美国子公司 TDI 从 2016 年全资收购到 2019 年一直处在整合阶段，原有产品毛利率较高，2019 年随着新客户新项目投入较大，规模效应没有起来加上项目团队存在经验不足等问题出现了亏损。随着年初总部对 TDI 公司进行管理调整，今年上半年大幅减亏，预计明年实现盈利。</p> <p>欧洲 Setrab，原来做高端跑车热管理相关业务，这两年因海外疫情影响略有亏损，随着 2021 年拿到的捷豹路虎大批量订单量产以及明年波兰工厂、墨西哥工厂陆续投产之后，欧洲业务也会实现盈利。</p> <p>总结过去海外经营的经验，公司将运用好中国元素，产品先在天台基地和上海基地完成调试再复制到海外，包括人员也会先从国内派出去。</p> <p><b>三、新能源车热管理产品布局及边界？</b></p> <p>答：公司已从 1+3+N 新能源产品布局调整到 1+4+N，新增的车载电子冷却系统目前市占率接近 29%，随着新能源汽车芯片算力的提升，预期后续对芯片换热的需求会进一步增大，目前主要客户有北美新能源标杆车企、国内及欧洲 Tierone 供应商。</p> <p>关于边界，公司高度重视汽车热管理系统的优化能力、其次是要具备模块的集成能力，同时公司致力于提高零部件自制能力是否真正去做</p>

	<p>取决生态的变化。</p> <p><b>四、短期内商誉减值风险？</b></p> <p>答：公司 2020 年，2021 年累计计提近 4000 万元商誉减值，主要计提对象是欧洲斯塔普，美国 TDI，欧洲斯塔普已全额计提，约 500 多万元，美国 TDI 计提了 3000 多万元，2021 年报审计时首先对 TDI 公司后 5 年业绩指标做了比较谨慎的评估，然后总部对 TDI 公司进行管理层调整，由经营能力更强的领导担任北美业务负责人，从人员优化，生产，采购，商务等各方面入手，推进经营改善，效果显著，目前已大幅减亏，预期 2023 年开始实现盈利。</p> <p><b>五、新能源子公司江苏朗信的发展规划及主要产品？</b></p> <p>答：江苏朗信主要产品是电子风扇和电子水泵，主要新能源客户有美国某新能源车企、比亚迪等国内外主流客户。近年来，持续加大智改数转投资强度，目前围绕电子风扇和电子水泵的高端产能基本满足现有项目需求，后续根据新能源汽车市场占有率的不断提升，公司将进一步加大高端产能的建设，满足客户需求。江苏朗信上半年实现营业收入约 2.4 亿元，预计下半年及明后年将继续保持高速增长，并且利润增长大于营收增长。</p> <p><b>六、子公司湖北美标在新能源车领域有哪些布局？</b></p> <p>答：湖北美标前期的主要做商用车空调系统及冷凝器、空调管路等相关业务，前几年开始布局新能源汽车的管路，由于集成了一些阀类产品，新能源汽车管路相对商用车管路开发难度提升很多，但价值量也随之得到大幅提升，最近几年新能源管路领域也拿到小鹏、奇瑞、理想、哪吒等客户订单，预计后续这块业务将成为美标新的增长点且增速较快。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 09 月 18 日