

证券代码：301229

证券简称：纽泰格

江苏纽泰格科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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：_____
参与单位名称及人员姓名	海通证券股份有限公司：刘一鸣 上海证券有限责任公司：王璘
时间	2023年3月10日 9:30-11:00
地点	杭州
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：王学洁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先，王学洁先生对公司情况进行了介绍，然后开始投资者交流环节。</p> <p>1. 公司产品一般是供给悬架系统tier1吗？整车厂参与定点的比例？ 回复：是的通过Tier1。公司目前直接与整车签署销售协议的有吉利汽车、长安马自达、长城集团和零跑汽车，目前占营业收入的比例较低约2%。</p> <p>2. 2022年占公司比较高的悬架tier1客户、整车客户有哪些？ 回复：2022年占公司比较高的悬架tier1客户主要有巴斯夫、天纳克、万都等，产品间接配套大众、马自达、本田、通用、吉利、奇瑞等国内外知名的汽车生产厂商。</p> <p>3. 电控减震器（CDC）、空气悬架系统，对公司产品的应用来说有增量</p>

吗？具体有哪些？

回复：公司时刻关注电控减震器、空气悬架系统的发展，目前已经有部分零件应用到电控减震器上，已量产电控减震器项目有奇瑞T26、红旗的C095等产品。同时公司正在研究空气悬架系统的部分零件。

4. 散热系统的主要客户是？

回复：目前散热系统的主要客户有华域视觉、长城曼德等。

5. 公司2022年奠基的新产能，主要是面向哪些客户、哪些产品？

回复：2022年新产能主要客户有巴斯夫、天纳克、众力、吉利等，涉及零件有悬架减震支撑铝铸件、动力总成悬置减震铝铸件、动力总成周边铝铸件、电机水泵壳体等。

6. 今年的年降情况？

回复：大部分按照合同执行年降，对于一些由于原材料、燃气等涨价造成成本增加的客户，协商减免年降。

7. 23Q1的排产情况如何？

回复：受疫情和下游汽车市场的影响，订单量低于年初的预测，但三月随着车市的回暖，公司订单在持续增加，产能未达到完全饱和。但随着车市回暖订单增加以及部分新项目的量产，设备利用率在不断提高。

8. 转债项目的具体产品、客户？跟22年的扩产是什么关系？

回复：转债项目主要是万都转向系统压铸件，博格华纳电驱系统压铸件等，主要整车客户为新能源汽车厂商。2022年扩产的产品主要是悬架减震支撑铝铸件、动力总成悬置减震铝铸件、动力总成周边铝铸件、散热器片、汽车空调压缩机壳体、电机水泵壳体等产品。公司本次可转债项目与2022年扩产项目均系围绕公司自身主营业务开展，所生产的产品系在公司现有业务产品及业务领域的基础上进行的拓展与升级。

9. 从材料端看，悬架减震器支撑总成分为聚氨酯、橡胶类等，下游技术路线的趋势如何？

回复：悬架减震支撑使用的弹性体材料为橡胶或聚氨酯，虽然聚氨酯悬架减震支撑相较传统橡胶产品在耐用性和物理性能上具有一定优势，但由于橡胶悬架减震支撑已得到大部分车企长期使用，汽车底盘零部件换用新材料需经重新测试、验证，程序严格周期较长，且聚氨酯相对于橡胶价格较高，因此聚氨酯替代橡胶是一个长期的过程，目前橡胶材料作为弹性体的悬架减震支撑仍占据大部分市场份额。下游技术路线的趋势最终还是取决于客户成本管控。

10. 悬架减震器支撑总成单车价值量：新能源汽车、传统车是否会有差异？不同价格的车，是否会有差异？聚氨酯、橡胶类分别是多少？空气悬架一般选用哪种材料（橡胶、聚氨酯）、单车价值量是否会有差异？

回复：目前公司产品适用于新能源汽车、传统车悬架减震器支撑总成价

	<p>格并不存在太大差异。</p> <p>11. 下游客户结构，在客户中的份额 回复：公司主要客户包括巴斯夫、延锋彼欧、天纳克、万都、上海众力、昭和、东洋橡塑等国内外知名汽车零部件厂商，因客户的数据不公开份额占比无法准确统计。</p> <p>12. 新能源汽车占比？ 回复：2022年度公司产品适用于新能源汽车占比约22%。</p> <p>13. 2023 年有哪些项目量产贡献较大的业绩增量？哪些里程碑的项目会有突破？ 回复：2023 年公司新产品水泵壳体、汽车底盘减震橡胶件金属骨架以及异形铝支架产品、离合器压铸件等产品将会对公司业绩起到积极作用。公司目前已在电驱系统零部件、转向系统零部件、轮毂电机系统零部件实现了技术突破。</p> <p>14. 原材料价格波动是否会有传导机制？ 回复：①在原材料上涨的情况下，公司积极与客户沟通，协商就产品价格进行上调，2023 年已陆续执行新的价格；②公司与部分客户签订补充协议获取原材料上涨的价差补偿，即如果原材料铝锭价格上涨超过一定基准，客户会承担部分原材料价格上涨的差价；③对于新客户及新的项目定点，公司与部分客户签订带有价格调整的协议，即原材料价格波动超过一定比例如 5%或 10%时，每季度或者半年度根据最近的原材料价格调整产品的销售价格。上述价格调整机制预计将减少原材料价格上涨带来的影响。</p> <p>15. 公司对目前悬架减震系统、内外饰塑料件、模具等业务的规划？在产品外延和拓展上如何规划的？ 回复：公司当前主要包括汽车悬架减震支撑、悬架系统塑料件、内外饰塑料件及模具业务，在夯实此类业务同时，紧紧把握汽车轻量化发展契机和新能源汽车的发展趋势，积极开发高精密汽车铝铸件压铸和机加工技术，产品不断优化，持续向大尺寸、结构复杂、高精密方向发展。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023年3月10日