

# 成都西菱动力科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号:20230515

投资关系活动类别	<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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：_____
活动参与人员	西菱动力：公司董事长兼总经理魏晓林、董事会秘书杨浩 宏信证券：徐轲、汤艳 对冲基金学会：王兴涛 成都兰竹投资：陈兰竹 安信证券：张宝涵 敦和资管：陈俊源 西部资管：吴佩芳 华商基金：伍文友 新华基金：刘海彬 惠升基金：彭博文 浦银安盛：罗兰 成都泊松资产：刘浩等。
时间	2023年5月15日、2023年5月18日
地点	成都市青羊区腾飞大道298号公司会议室
形式	现场参观
<b>交流内容及具体问答记录</b>	
<p><b>一、董事会秘书杨浩先生介绍公司业务发展及发展规划</b></p> <p>公司创立于1999年，2018年登陆深交所创业板，目前公司业务覆盖汽车和航空军工两大板块，在青羊区、大邑、郫都区、新都区建有5座生产基地。上市以来公司对传统汽车零件生产进行数字化、自动化、智能化升级，优化产品及客户结构并成为丰田核心供应商，开发新产品涡轮增压器实现量产，引进专业团队、投建高温合金铸造生产线，通过并购与自建并举进入军品航空零部件业务领域。</p> <p>未来三年，公司将充分发挥公司在多维动态铸造的优势，推进新能源汽车轻量化一体化铸造以及新铸造工艺在军工领域的应用，新推进新能源汽车用产品部件及氢燃料电池部件等新产品的</p>	

研发；军工方面充分发挥公司在工艺材料方面的优势，以工艺创新及新材料应用研发为驱动为客户提供综合低成本解决方案。

## 二、问答环节

### 1、未来营收方面航空航天营收会否有大的变化？

答：未来两年随着公司产能利用率的提升，营收和利润有望进一步提升。

### 2、新能源汽车行业发展是否会对公司传统汽车板块造成不利影响？公司如何应对新能源汽车行业发展带来的冲击？

答：新能源汽车中纯电动汽车市场渗透率的提升从整体上侵蚀传统汽车零部件业务的市场份额，对公司传统汽车发动机零部件业务造成不利影响，但公司判断在未来较长一段时间，运用内燃机的汽车（纯燃油汽车和混动汽车）仍将占有主要市场地位。整体上公司近年传统汽车发动机零部件业务保持稳定。

面对新能源对传统汽车的冲击：（1）公司持续优化传统产品客户结构，提升市场份额，稳定现有产能、提高现有产能利用率，重点开发混合动力汽车零部件产品；（2）在涡轮增压器领域，充分发挥现有 80 万台/年的产能潜力服务好现有客户，提升产能满足新客户交付需求，扩大市场份额，促进业务稳定增长；（3）推进公司在新能源汽车领域的布局，推动汽车轻量化铸件、新能源汽车用总成部件及氢燃料电池部件等新产品的研发。

### 3、公司 2022 年末应收账款增加较快的原因是什么？

答：主要原因为公司涡轮增压器开始量产尤其是第四季度产销量大幅上升，同时公司军品及航空零部件业务实现了较快增长，受客户账期的影响导致应收账款增加较多。

### 4、公司推出每 10 股转增 6 股派发现金股利 1 元的考虑是什么？

答：本次利润分配及资本公积转增方案的主要考虑：1）公司实施积极的利润分配政策，积极回馈投资者。公司重视对投资者的合理回报，在遵循《公司法》等法律法规、规范性文件和《公司章程》及公司回报规划规定、不影响公司可持续经营能力及未来长远发展的前提下，采取积极的利润分配及资本公积转增政策，积极回馈投资者，树立良好市场形象。2）公司具备持续盈利能力，且具备利润分配基础。公司 2021 年度、2022 年度归属于上市公司股东的净利润分别为 20,040,477.05 元、36,991,609.86 元，较上年同期分别提升 147.03%、84.58%。公司具备稳健、可持续的盈利能力，本次分红方案具有合理的业绩基础。3）适当扩大股本，优化股本结构。截止 2022 年 12 月 31 日，公司按照母公司报表口径的期末可供分配利润为 173,594,263.85 元，期末资本公积为 1,074,976,416.56 元，期末可供分配的利润充足，期末资本公积金额较大，此次提议的

资本公积金转增股本方案拟通过扩大公司股本的方式优化公司股本结构，增强公司股票的流动性，同时将更加有利于公司拓展业务，树立积极向上的市场形象，符合公司未来发展战略规划的实际需求。

**5、公司最近几年收入增长较快，为何利润增长未能与收入增长保持同步？**

答：主要原因是公司最近几年进行新业务布局，项目投资较多，产能逐步释放的过程中产能利用率不足，折旧人工等固定成本较多。

**6、请问目前涡轮增压器的销量是否受汽车行业整体趋势下滑影响呢？**

答：目前公司涡轮增压器产能 80 万台/年，产品销售稳定，第一季度实现销售收入 15,043.64 万元，产能利用保持较高水平。

**7、公司最近几个季度财务数据，净资产收益率、毛利率及净利润下滑，请问主要原因是哪些？采取了哪些改善措施呢？**

答：主要是由于公司进行新业务板块投资建设及研发、新产品新业务建成产能处于逐步释放过程中、产能未充分利用，同时汽车行业传统零部件领域竞争日益加剧、航空军工行业客户招标采购价格下降导致毛利率降低。

在航空军品领域，公司以快速主动充型工艺和其他新工艺和新材料为客户提供综合性低成本的解决方案，在项目获取、定型等方面取得了较大进展，将继续围绕工艺创新和材料创新，构建航空军工领域的核心竞争力；在汽车领域，发挥快速主动充型工艺带来的成本与效率优势，实现高温合金铸件对外量产销售并继续重点开发底盘轻量化铸件；继续做好氢燃料电池空压系统和氢气循环部件的开发工作。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的档等附件（如有，可作为附件	无