

证券代码： 603667

证券简称： 五洲新春

浙江五洲新春集团股份有限公司  
2024年6月投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 电话会议	<input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
会议时间及 参与单位名 称或人员姓 名	6月20日 富国基金 徐智翔 6月21日 长江证券 倪蕤 国泰基金 戴计辉 兴证全球基金 王哲宇 广发基金 李雅哲 诺德基金 罗世锋 民生加银基金 王鹏程 永赢基金 张璐 富安达基金 路旭 德邦基金 雷涛 汪宇 微积分基金 尹力 中汇人寿 孙海波 李勇钢		
会议地点	公司会议室		
上市公司接 待人员姓名	董 事 长：张 峰 证券事务代表：徐凯凯		
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p><b>风险提示：</b></p> <p>公司开发的部分新产品下游客户认证周期较长，若因不可控因素影响新产品的市场开发进度或者下游市场需求不及预期，将会影响未来公司业绩的增长。另外新行业的成长通常经历相对较长的发展周期，在发展初期，需要在技术研发、工艺完善和设备选型方面进行大规模投资，而中后期行业的发展和公司的市场开拓会面临较大的不确定性，存在较大投资风险。特此郑重提醒广大投资者防范公司相关新业务的投资风险！</p> <p>本次调研涉及公司未来发展展望、预计及目标等均不构成本公司的实质承诺，投资者及相关人士等均应对此保持足够的风险认识。</p> <p>一、公司 2023 年及 2024 年一季度经营情况简介</p> <p>2023 年，由于下游需求不足、竞争激烈、国内轴承行业经营普遍承压。2023 年度公司实现营业收入 31.06 亿元，同比下降 2.95%；实现归母净利润 1.38 亿元，同比下降 6.49%；扣非归母净利润 1.23 亿元，同比增长 29.1%；经营活动产生的净现金流量 2.83 亿元，同比增长 65.25%。</p> <p>按细分产品划分：</p> <p>1、成品轴承销量增长，轴承套圈承压，风电滚子营收低于预期。</p> <p>2023 年公司轴承产品实现销售约 18 亿元，同比下降 5.12%。</p>		

其中成品轴承销售收入 10.1 亿元，同比增长 3.66%；轴承套圈销售收入约 7 亿元，同比下降 9.91%；风电滚子销售收入约 8000 万元，同比下降 41.6%。轴承套圈受到欧洲经济不景气影响，两大主要客户订单均有下降；风电滚子扩产工作按进度进行，由于下游装机不及预期，叠加产业链中消化库存，影响正常订单。公司抓紧员工培训、改进工艺，提质降低本，2024 年二季度订单已开始回升。

#### 2、汽车零部件系列产品

报告期内汽车零部件销售收入 4.3 亿元，同比增长 9.3%，其中安全气囊气体发生器部件销售收入 1.8 亿元，同比增长 36.3%。增长源于现有客户需求的增长及不断开发新客户。

#### 3、热管理系统

热管理系统销售收入 8.3 亿元，同比下降 1.26%。其中汽车热管理零部件收入超 2 亿，同比略有增长。

2024 年一季报营收 7.73 亿，同比下降 4.6%，归母净利润 3783 万元，同比下降 5.84%，扣非归母净利润 3448 万元，同比增长 14.28%。

主要产品收入占比基本维持不变。

## 二、问答环节（主要问题列示，同类问题已作汇总整理）

### 问 1、2023 年营业收入和归母净利润均出现下降的原因？

答：收入下降的直接原因轴承套圈业务和风电滚子收入的下降，具体原因已经分析过；由于营业收入下降，规模效应未能体现，导致归母净利润也出现下滑，但扣非后归母净利润同比有一定的增长。

### 问 2、想了解公司 2024 年上半年经营情况？

答：公司 2024 年底上半年整体经营情况较平稳，计划于 2024 年 8 月 28 日披露半年报。公司自上市以来，一直在寻求转型升级，从以套圈为主到以成品轴承及精密零部件为主，这是一个厚积薄发的过程，公司董事会和管理层对未来发展充满信心。

### 问 3、公司募投项目的建设情况？

答：除了补流，公司目前正在建的募投项目有 3 个，风电滚子项目受到下游风电装机及市场竞争加剧，目前募集资金使用不到一半；新能源汽车轴承及零部件项目募集资金已经快使用完毕；汽车热管理系统零部件项目募集资金使用已经超过一半。公司力求最大限度发挥募集资金使用效率。

### 问 4、公司将来还会有募集资金需求么？

答：公司作为一个轴承及精密零件全产业链的重资产型企业，依托轴承底层工艺不断开发下游场景应用，应该说对资金还是有一定需求。公司将在建设及发挥好现有募投项目基础上，统一资金调度，并根据资本市场融资的具体情况安排好融资计划。

### 问 5、公司丝杠产品产能建设情况？

答：公司目前在建设两个丝杠产品的专业化生产车间：一个是滚珠丝杠组件及零部件车间，产品主要用于新能源汽车转向系统及刹车系统；另外一个行星滚珠丝杠组件及零部件车间，产品主要用于机器人执行机构核心零部件。从今年投资情况来看，滚珠丝杠车间投资规模更大一些，主要是目前新能源汽车部分零部件线性执行器渗透率逐步提升，现在的市场是有需求的；机器人是从0到1的过程，现阶段技术及工艺在逐步定型，这个市场要看中长期的发展。**新行业的成长通常经历相对较长的发展周期，存在较大的不确定性及投资风险，敬请投资者注意投资风险。**

**问 6、公司在资源配置全球化方面有哪些具体举措？进展情况如何？**

答：公司 2021 年完成对欧洲著名变速箱轴承、工业电机减速器轴承重要供应商 FLT 的并购，加强了公司产品在欧洲市场的竞争力；同时加强了内部生产企业与 FLT 的融合协同，逐步提高了 FLT 在集团内部采购份额。另一方面加大对五洲墨西哥的投入，内引外联、多举措加强对北美市场的开拓，今年上半年整合并扩大北美销售渠道，开拓轮毂轴承的后市场业务，不断完善公司业务国际循环的能力。

### 三、现场参观

参观公司高速精密锻造、汽配分厂等。

附件清单	无
日期	2024 年 7 月 5 日