

证券代码：002406

证券简称：远东传动

许昌远东传动轴股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-02

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰君安证券股份有限公司：吴晓飞（国泰君安研究所汽车行业首席研究员）、陈麟瓚（国泰君安研究所汽车行业高级分析师）、黄勇、范一东、邢子昂。诺安基金：简桢；平安养老：李洋；交银施罗德基金：王丽婧；建信基金：吕怡；博时基金：李越；鹏华基金：程卿云；农银汇理基金：王茹鸣。
时间	2020年6月11日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	证券事务代表李茹女士
投资者关系活动主要内容介绍	部分互动交流内容： Q1：公司未来的发展规划如何？ A1：远东公司高度专注于主业商用车、工程机械非等速传动轴的发展，目前商用车以及工程机械市场上的主流主机厂均是远东公司的客户，为进一步提高市场占有率，扩大市场份额，远东公司会根据市场变化，着眼于国内国际市场，把握历史机遇，通过并购重组等形式实现行业资源整合，打开更多的客户资源渠道，把市场做大做强。此外，2019年远东公司顺利通过公开发行可转债募集到充裕的资金，建设“年产200万套高端驱动轴智能制造生产线项目”大力拓展乘用车市场，机器设备已基本安装调试完毕，等速驱动轴市场开发项目都在分步实施、有序推进。远东公司未来的愿景是“打造百亿集团，成就百年远东”，致力于成为世界顶级传动轴供应商。 Q2：乘用车的客户拓展方面未来如何？ A2：2019年底远东公司全新产品等速驱动轴已开始逐步投产，现有的批量供货客户主要是从商用车客户转化而来。远东公司通过引进国外最先进的生产设备已经具备了为国内外主流的轿车客户配套供货的能力，无论在市场的品牌形象、设备的先进性、产品的价格质量、研发工艺等各个方面，都有相当大的比较优势。未来在乘用车等速驱动轴市场的拓展，远东公司会立足于国内市场，同步推进在欧美市场高端品牌项目的开发。 Q3：近年来公司产品的毛利率一直都在上升，原因如何？ A3：一方面主要原因体现在公司的低成本优势，而低成本优势源于公司的

	<p>规模优势以及产业链纵向一体化。在国内非等速传动轴领域，非等速传动轴属于传统重资产机械加工行业，对设备加工精度等要求高投入较大，只有龙头企业才具备通过大规模批量生产来降低单位产品的成本的能力以及持续投资更新加工设备的资金实力，远东公司相较竞争对手无论在收入规模、产能规模、员工人数还是市占率上，均具有显著的规模优势。另外，公司的锻造、热处理、钢管等这些产业链上的关键工序做的也很优秀，全资子公司中兴锻造专门为公司提供传动轴主要零部件毛坯件，通过收购许昌远博机械部分经营性资产可为远东提供商用车、工程机械、乘用车所用的传动轴专用优质型钢管，还可以将公司及子公司的铁屑、锻造毛边废料作为原材料，生产公司传动轴所需的精密铸钢零部件。通过延长公司产品产业链，降低产品生产成本，使得公司产品毛利率能一直保持较高水平。另一方面是原材料价格的下降，可以降低公司的采购成本。尤其是钢材价格的走势一定程度上会影响到公司产品毛利率的变化。</p> <p>Q4: 近两个月下游的重卡和工程机械的数据都很好，公司的订单情况如何？公司预期本轮重卡的景气会持续多久？</p> <p>A4: 今年进入二季度后，商用车重卡市场需求比较旺盛，公司的传动轴业务显著收益，订单量保持着强劲的增长势头，进入4、5月以来公司取得订单预计同比增长30%以上。这主要归功于远东公司的规模优势，以及在新冠疫情影响下极强的制造能力和市场抗风险能力。随着国内新冠疫情的逐步稳定，相信国家会继续推出一系列刺激汽车市场复苏的政策，行业景气度持续周期具体还要看下游市场的消费需求。</p> <p>Q5: 2019年公司重型、工程机械的营收占比？目前下游工程机械很强，目前占比还在提升么，客户大概是谁？配件的业务增速怎么样？</p> <p>A5: 截止到2019年，公司重型系列的产品收入占主营业务收入约40%以上，工程机械的产品收入占主营业务收入约13%以上。公司工程机械市场的主要客户有三一重工、中联重科、徐工、柳工等，受益于国家基建投资提速，远东公司会依托自身智能制造、产品质量、产能规模、品牌形象等优势，增强产品研发能力、供货保证能力，从而进一步来扩大工程机械市场份额。远东公司近年来一直在下功夫拉长产业链条，汽车零部件的深加工能力不断提升，并受到同行业及客户的认可和青睐，今年公司配件业务在济南重汽市场有较大幅度增长。</p> <p>Q6: 公司的“市场国际化战略”目前进展如何？</p> <p>A6: 加强与国外知名汽车品牌制造商之间的业务合作和技术交流，与国际市场接轨，进入国际主流配套采购体系，是公司发展的必由之路。目前公司的生产设备基本上都是从国外购买的最先进的机器，就是为了在立足国内市场的基础上，把格局扩大到海外市场，创造新的利润增长点，提高产品在全球市场的占有率。目前公司海外供货市场主要是在美国，与俄罗斯G集团的项目合作已经开始批量供货，其他欧洲市场的项目也在有序开展并跟踪推进。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020年6月11日