

证券代码：603009

证券简称：北特科技

上海北特科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（机构策略会）
参与单位名称及姓名 (排名不分先后)	详见附件
时间	2024年6月（详见附件）
地点	机构策略会
会议形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：刘功友
投资者关系活动主要内容介绍	<p>风险提示：</p> <p>1、市盈率高的风险。公司2023年度、2024年一季度归母净利润分别为5,086.86万元、1,643.53万元，目前公司市盈率远超行业平均倍数，公司整体估值偏高。</p> <p>2、商誉减值的风险。公司因收购上海北特光裕新能源科技有限公司，截止2023年12月31日，公司商誉的账面价值余额86,285,155.51元。如果被收购公司未来的经营情况不及预期，则公司可能存在商誉减值扩大的风险，将会直接影响公司的经营业绩，对公司的盈利水平产生不利影响。</p> <p>3、业务进展不及预期的风险。目前，公司根据客户需求，配合推进人形机器人用丝杠产品的样件研发工作，该业务属于市场热点，受关注度高，但公司并未被客户正式定点，且其产品的技术方案、</p>

量产节奏、量产规模等方面均存在极大的不确定性。

综上，特此郑重提醒广大投资者理性投资，规避热点，防范投资风险。

一、业务介绍

公司目前主营业务为汽车零部件的研发、生产、销售，具体包括底盘零部件业务、铝合金轻量化业务、空调压缩机及集成热管理业务三大板块。

1、底盘零部件业务。具体又细分转向、减振、制动、悬架、差速器等领域。其中，代表性的产品有转向器用的齿条、齿轮、IPA 小总成、输入轴、输出轴、扭力杆等；减振器用的活塞杆；线控制动用的 IPB-Flange、Piston；线控悬架用的 CDC 控制阀壳体零部件；差速器用的输出轴等等。

2、铝合金轻量化业务。目前代表产品是新能源电动车热管理用的集成阀岛，另外，还有控制臂件、Yoke 类件等产品。

3、空调压缩机及集成热管理业务。本业务是收购而来，主要从事商用车用空调压缩机产品生产及销售。

二、交流环节（主要问题）

1、公司主业的经营现状如何？有什么增长点？

回答：如上所述，公司主业由三个板块组成，总体经营较为稳健，公司积极努力推进新的业务增长，比较看好底盘零部件板块中的高精密业务，以及铝合金轻量化业务。

2、底盘零部件业务分布较广，请问各产品有什么共性？公司具备哪些优势？

回答：底盘零部件业务是公司的基石，经过 20 多年的发展，现有产品结构较为丰富，综合来看，这些零部件大部分均为汽车用安全件，从原材料，到热处理、各种机加，在工艺上的标准要求，都非常高，也因此，公司研发团队在相应的精密车加工、磨加工、原

材料调质、表面热处理、探伤、校直等环节，形成了一套专业性高、体系性强的工艺流程和生产方案。

3、铝合金轻量化业务的发展，公司有什么规划？

回答：铝合金轻量化业务是公司重点投资并看好的业务。产能上看，原有的产线在天津，目前的重心在江苏盐城，储备了近 300 亩用地，公司计划按每 100 亩/期推进建设，共 3 期，首期投资布局的产线正按计划有序建设中，其中，第一、二条产线已实现量产，第三、四条产线正在采购中，还会逐步把在天津的原有两条产线搬迁至江苏盐城。订单上看，一直比较饱满，还在不断开拓市场中，控制臂产品、新客户的集成阀岛产品今年都会逐步量产。相信随着产品的不断丰富、量产，未来该业务板块的产值会不断增长，也为公司带来新的增量。

4、压缩机业务目前看还是亏损的，公司有什么应对措施？

回答：在保持传统商用车用压缩机业务的基础上，一是积极探索新能源车市场机遇，大力推进新能源空调压缩机的技术研发和迭代；二是通过产学研合作，在新能源空调压缩机的基础上，布局商用车用集成式热管理系统产品的研发工作。

5、公司人形机器人用丝杠业务的最新进展？公司具体参与了丝杠哪些部件的研发？

回答：公司主要根据客户需求，配合推进人形机器人用丝杠产品的样件研发工作，具体来看，一是行星滚柱丝杠，具体包括螺母、行星滚柱、丝杆、齿圈等部件；二是梯形丝杠，具体包括螺母、丝杆等部件。因为图纸、品类较多，公司根据客户的需求，研发工作一直在持续进行中。

6、作为一家传统的汽零公司，现参与人形机器人用丝杠业务是基于何种考虑？

回答：公司进军人形机器人业务，主要是考虑，一是国家出台政策大力支持，人形机器人具备人工智能+高端制造双属性，有望成为继计算机、智能手机、新能源汽车后的颠覆性产品，将深刻变革

	<p>人类生产生活方式，重塑全球产业发展格局，已成为科技竞争的新高地、未来产业的新赛道、经济发展的新引擎，发展潜力大、应用前景广；二是参与人形机器人产业链的公司有很多是汽车零部件公司，公司认为，这是一次从汽车零部件供应链到人形机器人供应链的复刻和升级，公司应该牢牢抓住这样的重大机遇，完成公司自身的转型和突破；三是公司从事汽车底盘零部件研发、生产、销售超过 20 多年，所积淀的生产工艺与人形机器人用丝杠产品的生产工艺有较高的同源性。</p> <p>7、目前丝杠产线的建设进展？以及相应的设备情况？</p> <p>回答：公司为了更好地配合客户开展人形机器人用丝杠产品的研发工作，投资建设了相应的小批量产线，相应工序的设备都是齐备的，均已安装调试好，包括粗车、硬车、外圆磨磨床、内螺纹精磨磨床、热处理淬火机等等，能实现全工序均由公司自己来完成，并且单工序能实现相应的自动化方案。</p> <p>8、公司目前的研发团队组建情况？</p> <p>回答：公司的研发团队均来自公司内部，通过调用全公司的资源，由公司各事业部的核心技术骨干组建而成。</p> <p>9、公司有没有融资计划？</p> <p>回答：关于融资，公司后期会结合自身的业务变化、产能需求等因素，进行综合评判，目前并无明确计划。</p>
<p>附件清单</p>	<p>《参会人员名单》</p>
<p>备注</p>	<p>交流过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>

附件：《参会人员名单》（排名不分先后）

会议时间	参会机构	参会人员
2024年6月5日	中信证券	尹欣驰、黄耀庭、陈彦龙
	申万菱信	付娟、刘世昌
2024年6月13日	华西证券	钟思婷
	兴银理财	蒲延杰
	广发基金	吴远怡
	中银资管	林博程、刘航、张丽新、朱文韬
	西部利得	黄浦
2024年6月18日	长江证券	刘晓舟
	鹏华基金	黄奕松
	大成基金	刘照琛、敬思源
	财通证券	韩家宝
	南方基金	邹寅隆
	景顺长城	刘尔乐
	平安基金	张荫先
	信达澳亚	刘小明
	创金合信	寸思敏
	长城基金	储雯玉、刘疆、申忆扬
	摩根士丹利	贾昌浩、何茜、陈修竹
	鹏华基金	杨凡、杨发鑫
	博时基金	王远征
2024年6月19日	国海证券	吴铭杰
	景顺长城	孟棋
	华商基金	刘静元、孙蔚、张月、彭欣杨、张狄龙
	华夏基金	郑晓辉、连骁、彭海伟、王睿智
2024年6月20日	民生证券	完颜尚文
	泰康资产	王敬
	天弘基金	盛贤、李佳明
	财通资管	陈建新
	嘉合基金	卢雨涵
2024年6月26日	华福证券	戴永波、柴泽阳
	汇丰晋信	马军
	民生惠通	詹粤萍、陈嘉欢、肖艳华
	太平养老	刘兵、刘伟刚、刘俊、王书伟 孟兴亚、黄浩、鲍骋
2024年6月27日	山西证券	潘宁河
	国海富兰克林	周俊宏