

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：2024-009

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 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11月（详见附件）
地点	公司会议室、机构策略会
会议形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、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年前三季度归母净利润分别为5,086.86万元、6,080.90万元，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，截至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，配合推进应用于新兴市场的丝杠产品样件研发工作，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，后续公司能否获取</p>

正式订单，且其产品的技术方案、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、空调压缩机及集成式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、空调压缩机及集成式热管理业务。本业务是收购而来，主要从事商用车用空调压缩机产品的研发、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业务发展，比较看好底盘零部件板块中的转向业务、高精密业务，以及铝合金轻量化业务、商用车用集成式热管理系统业务。

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、公司半年报提到营收和净利润实现双增长，主要得益于底盘业务的发展，不久前发布的 Q3 业绩也是增长的，能否就此展开谈一下？

回答：今年上半年，公司实现营业收入 97,042.89 万元，同比增长 14.06%，实现归母净利润 3,789.59 万元，同比增长 101.60%；前三季度累计，公司实现营业收入 145,693.75 万元，同比增长 9.62%，实现归母净利润 6,080.90 万元，同比增长 111.00%。确实是受益于底盘零部件业务在保持稳健的基础上，部分新产品陆续实现量产爬坡而带来的订单增量，其中表现较好的是底盘转向业务及高精业务，如转向齿条系列产品、博世（Bosch）智能集成刹车系统核心零部件 IPB-Flange、采埃孚（ZF）CDC 减振控制阀零部件的销量在持续增长。

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，配合推进丝杠产品的样件研发工作，具体来看，一是行星滚柱丝杠，包括螺母、行星滚柱、丝杆、齿圈等部件；二是梯形丝杠，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、作为一家汽车零部件公司，现参与丝杠业务是基于何种考虑？

	<p>回答：公司参与丝杠业务，其实是基于原有汽车零部件业务技术工艺上的延伸，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丝杠产品的生产工艺有较高的同源性，这为公司参与该项业务打下了坚实的基础。另外，当前丝杠在新兴市场领域的应用，受到国家政策的大力支持，公司认为其发展潜力大、应用前景广，有助于公司完成自身业务的突破与发展。</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丝杠产品的研发工作，在上海嘉定工厂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，包括粗车设备、硬车设备、热处理淬火机、外圆磨磨床、螺纹磨床、检测设备、实验分析仪器等等，能实现全工序均由公司独立完成生产，且能实现相应单工序的自动化方案。</p> <p>8、请公司谈一谈最近的江苏昆山投资项目？</p> <p>回答：公司于2024年10月15日，陆续发布公告，披露了与江苏昆山经济技术开发区管理委员会签订《投资协议》，建设行星滚柱丝杠研发生产基地项目。公司之所以投资该项目，主要基于看好丝杠产品在未来的市场应用场景及发展空间。</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11月1日	友邦人寿	章 斌、黄恽炜、赵一路 周烁君、顾文天
	西部证券	张 磊
2024年11月5日	东吴证券	张良卫、李博韦
	泰康资产	王 敬
	泰康香港	叶 兰
	泰康基金	程 翔
	诺安基金	王 晴
	永赢基金	胡 泽
	华宝基金	袁银泉
	太平资产	朱 云
	泰信基金	吴秉韬
	国泰基金	王兆祥
	华安基金	刘 潇
	思睿投资	牛书斌
	东吴自营	王英泽
	中银基金	李 建、黄 珺、阎安琪、张 飞 蔡国栋、杨 成、张欣怡、李润来
富国基金	张 弘、赵宗俊、徐智翔	
2024年11月7日	上海证券	赵军伟
	凯石基金	吴蔽野、林 之
	浙商证券	姬新悦
	国海证券	吴铭杰
	兴全基金	刘鹏坤
	财通基金	李佳丰
	华富基金	沈 成、时 彧、夏浩鸿
2024年11月12日	摩根士丹利基金	何晓春、张 伟、贾昌浩 何 茜、胡景颢
	泓澄投资	倪恩泽
	中信资管	程骥腾
	兴银理财	郇 莉
	鹏华基金	闫思倩
	中信证券	陈彦龙

2024年11月13日	光大证券	黄帅斌
2024年11月18日	财通资管	陈 李、徐 凡
	东吴证券	周尔双、钱尧天
	菲洛资管	张文丽、董钺浩
	国盛证券	邓宇亮
	禾其投资	杨 硕、王祥麒
	才誉资管	陈玮宁
2024年11月21日	银华基金	吴 颖、薄官辉
	南方基金	章 晖
	/	李 畅
	长城基金	余 欢、储雯玉
	敦和资管	杨振华
	红骅投资	陈 杰
	博时基金	王远征
	财通基金	唐家伟
	银河基金	金寿鹏
	南华基金	章 健
	华泰资产	朱旭光
	财通证券	韩家宝、陈思雨
2024年11月25日	申万宏源	王 珂、胡书捷、吴 蓓
	海富通基金	吕越超、刘海啸、陆怡雯、陈林海
2024年11月26日	中信建投	程似骐、白 舸
	富国基金	朱少醒、周 羽、肖威兵 孙 萌、易智泉、张 弘、陈思宇
	中再资产	孙博睿
	太平洋保险资产	恽 敏