

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：2024-010

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12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、公司前三季度营收和净利润实现双增长，能否就此展开谈一下？

回答：今年前三季度累计，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%。主要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密业务，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、公司汽零业务有没有客户年降的压力？

回答：压力肯定也是有的，但我们认为年降问题已经是个常态化问题，每年都会存在，公司会通过与客户商务沟通，以及自己的供应链消化，优化工艺、管理等等措施来进行应对处理。

6、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。

7、作为一家汽车零部件公司，现参与丝杠业务是基于何种考

	<p>虑？</p> <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>8、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>9、请谈一谈江苏昆山投资项目的进展情况？</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。目前，公司正在逐步推进该项目的一系列落地工作。</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12月2日	招商基金	亢思汗
	西部证券	邓宇轩
2024年12月5日	民生证券	崔 琰、刘梦莹
	工银瑞信基金	马丽娜、鄢 耀、张姝丽 张玮升、林 念、李劭钊 郭照阳、李文明、张 杭
2024年12月10日	安信基金	倪瑞超
	华夏久盈	谢达成、刘 磊、翟宏旭 俞朕飞、孙玉姣
	开源证券	李禹萱
	大家资管	李恩国
	泉果基金	陈霄翔、尚广豪
	泰康资管	王 敬
	景顺长城基金	江 山、孟 棋
2024年12月12日	民生证券	完颜尚文、张梦宇、周承义
	大朴资管	刘 蔚
	聚鸣投资	胥本涛
	蓝墨投资	涂翡斐
	中欧基金	李 帅
	兴业基金	廖欢欢
	华安基金	花 超
	华宝基金	闫 旭
	华泰资管	林子傲
	国泰基金	饶玉涵、秦培栋、郑 浩、陈逸鲲
	鹏华基金	蔡春根、苏 东
	趣时资管	章秀奇
	国君证券资管	张晨洁
	圆信永丰基金	陈 臣
浙商证券资管	姜 捷、吴文钊	
2024年12月13日	东吴证券	郭若娜、宋林秋
	汇添富基金	王旭冉
2024年12月17日	国盛证券	张一鸣
	爱建证券	王 凯、徐姝婧、朱俊宇

	津谊投资	邵喆阳
	贝莱德基金	杨雅童
2024年12月19日	光大证券	倪昱婧、邢萍
	华西证券	白宇、钟思婷
	申万宏源证券	于特
2024年12月20日	中欧基金	薛承沛、叶培培
	国盛证券	邓宇亮
2024年12月24日	国金证券	冉婷
	兴证全球基金	王哲宇
	圆信永丰基金	汉元封