

证券代码：000559

证券简称：万向钱潮

## 万向钱潮股份公司投资者关系活动记录表

编号：20220705

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（电话会议）
活动参与人员	公司董事、总经理：李平一； 董事会秘书：许小建； 财务部总经理：崔立国； 市场部总经理：闻超； 技术中心经理：石伯妹 东亚前海证券：赵启政 宝盈基金：朱建明、李巍宇 中海基金：范宗武 尚近投资：赵俊 深圳前海九西投资：罗超超
时间	2022年7月5日
地点	公司会议室
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>总经理李平一先生首先介绍了公司相关情况：万向钱潮今年总体经营情况稳步增长。今年汽车零部件业务受疫情影响，商用车行业下降幅度较大，在这样的环境下，公司克服了疫情期间原材料的物流、供应链、客户保供等困难，确保订单交付，同时上半年在出口方面增长也比较好。目前国家、省、市都出台了有利于汽车行业的政策，预判下半年总体行业形势会比上半年要好，公司也为应对下半年的订单做好了充分的准备。非常欢迎在座各位对公司经营管理等方面提出宝贵意见。</p> <p><b>问题1：公司业绩自2021年以来快速改善，尤其是今年一季度同比增速亮眼，想问一下公司具体是在哪些方面做了改善，后续的主要增长点在哪里？</b></p>

财务部总经理崔立国先生答：一季度受国内乘用车产销增长的影响，业绩增长明显。虽然二季度受长春、上海等地疫情影响，但是6月份国家出台了一系列的刺激汽车消费的政策，6月份的汽车销售有了明显的增长，相信今年也会保持一定的增长。这将促进公司产销的基本盘，同时公司的升级产品也将逐步量产，比如高速轴承、8球道等速驱动轴、第三代EPB制动器等，将成为新的增长点。

**问题2：请分产品介绍一下公司现在的优势、市占率、规模以及未来的增速展望？**

市场部总经理闻超先生答：万向钱潮的五大类产品在整个行业里面有优势。其中万向节在国内占有率排第一，在技术和市场方面都有领先优势，在万向节基础上面发展传动轴和等速驱动轴，是底盘的传动系统的产品。在国内，铝合金传动轴已经批量生产。第二个产品是轴承系列，轴承系列的轮毂单元也是市场占有率在国内排第一，在全球占有率排第七，技术也处于领先地位。第三个产品是底盘件，包括制动器、减震器和刹车系统零件。第四个产品是排气系统、金属油箱，主要是围绕乘用车特别是商用车。第五个产品是基础件，如精密锻件和冷温锻件还有铸造。目前来看国内主机厂如一汽、上汽、广汽、东风等自主品牌的销量在不断地提升，合资品牌最近也在寻找国产化替代和供应链的本土化，总体来看汽车零部件行业在稳步向好发展，公司也非常有信心做大做强。

**问题3：公司二季度受疫情影响状况如何？公司二季度的业绩状况如何？**

财务部总经理崔立国先生答：公司二季度受上海地区、长春地区的部分主机厂基本处于停产状态的影响，对公司业绩产生了一定的影响，但公司二季度经营情况基本正常。

**问题4：公司物资贸易业务的利润规模也在不断改善，这一块具体业务是什么？这一块的后续规模展望如何？**

财务部总经理崔立国先生答：公司物资贸易业务主要是依托钢材业务的优势，与钢厂进行的钢材衍生品业务，后续视业务的盈利状况决定

业务的规模。

**问题5：公司在电动汽车以及电池领域的规划如何？**

董事会秘书许小建先生答：公司在今年4月份投资参股了万向一二三股份公司。万向一二三的发展前景比较好，产品有低压、有高压、有储能控制系统。万向一二三在分期实施80GWH产能规模的规划，目前实施的是一期，二期三期也在抓紧规划当中。公司目前没有独立去开展电池生产的计划。

**问题6：公司的哪些零件是已经用到了新能源车上，规模有多大？**

市场部总经理闻超先生答：公司现有的零部件产品如驱动轴，减震器，轮毂单元、制动器等产品均适用于新能源汽车。围绕新能源汽车发展趋势，公司持续开发了新能源汽车零部件如ABS，ESC等产品。未来将继续发挥我司优势，配合各主机厂开发新车型需要的各种零件。

**问题7：公司后续会重点加强与哪些客户的合作？尤其是在特斯拉、比亚迪这些新能源造车客户方面的后续合作如何？**

市场部总经理闻超先生答：公司目前在与国内的排在前列的如长安汽车、广汽埃安等均有良好的合作，后续将继续保持这种双赢的合作关系，不仅要保持国内的汽车零部件行业的前列，还要进入全球汽车零部件的前列。公司一直与比亚迪进行全方位合作，公司的多个产品如轮毂单元、驱动轴、结构件、减震器等均有供货。

**问题8：请详细介绍一下公司现在与特斯拉、比亚迪以及国内其他新能源造车公司的合作项目以及规模。**

市场部总经理闻超先生答：当前公司与一些新能源主机厂如一汽红旗、比亚迪、上汽乘用车、吉利、广汽埃安、小鹏汽车、理想汽车等均有合作。公司作为特斯拉的二级供应商，有钟形壳、三柱壳、三球销部件等在供货；公司的市场目标是继续扩大给比亚迪供货的规模，努力争取成为特斯拉的一级供应商。

**问题9：公司产品强调向高端化发展，高端化发展的具体措施？未来公司会合作哪些高端车主机厂？**

市场部总经理闻超先生答：公司会加大研发投入和研发力度，并与主

机厂合作，朝着电动化、智能化、轻量化、模块化的方向努力；未来合作的客户目标主要有德国的奔驰、宝马和奥迪；美国的通用、福特和克莱斯勒；日本的丰田、本田、日产（雷诺日产）等。

**问题10：公司现在全球化布局状况如何？未来几年具体会在全球化布局方面采取什么行动？预计能带来多大的业绩增量？**

财务部总经理崔立国先生答：公司已经在泰国设立了万向钱潮(泰国)有限公司，主要生产万向节产品和传动轴产品。公司未来几年将关注全球汽车零部件企业发展动态，积极寻找底盘和轴承领域的优秀标的公司，拟通过收购、并购等方式实现全球化布局和增量发展，业绩增量将视标的公司规模而定。

**问题11：介绍下公司在技术创新、产品研发上近期已经落地或是打算开展的项目？**

技术中心经理石伯妹女士答：公司持续开展绿色化与智能化新产品开发与新技术攻关，包括轻量化长寿命免维护万向节、新结构铝合金传动轴、轻量化大角度高效率等速驱动轴、低摩擦高密封轮毂单元、低摩擦高转速轴承等绿色化产品；电子驻车制动卡钳EPB与EPBi、防抱死制动系统ABS、车身稳定控制系统ESC、集成式线控制动系统QBS、双模态电控减震器DSV、连续阻尼电控减震器SDC等智能化产品；铸、锻、车、磨、焊、装等绿色化制造工艺技术。

**问题12：公司在年报中提到过汽车底盘智能化有创新，想深入了解一下具体是哪些创新，以及相对于国内其他公司有什么优势？**

技术中心经理石伯妹女士答：公司的汽车电子在底盘智能化经多年发展，完成了大量核心技术的积累和创新。近几年突破并掌握了无刷直流电机控制算法、底层AUTOSAR软件架构、电子制动助力器应用层软件算法、车身稳定性控制系统算法、车身稳定性控制系统应用层软件和车身稳定性控制系统集成等核心技术。掌握了电磁阀设计及制造工艺等关键技术。公司的汽车电子产品具有成熟和可靠的自主知识产权技术和工艺，同时公司拥有底盘制动系统相关的整个生态链上的产品，对于实现底盘智能化和标准底盘有很大的产品生态优势以及产业

链优势。

**问题13：与国内同行相比，公司的竞争优势体现在哪些方面？或是哪些产品具有差异化优势？**

技术中心经理石伯妹女士答：公司拥有国家认定企业技术中心、国家级企业博士后科研工作站、符合数字工厂的产品全生命周期管理平台、中国合格评定国家认可委员会CNAS认可实验室，现有材料、工艺、产品设计、检测试验等专业技术人员。围绕碳中和与汽车行业发展趋势，以绿色设计为理念，绿色制造和智能制造为手段，为新能源汽车和智能汽车提供绿色化和智能化集成系统解决方案。公司主导、参与制定了等速驱动轴、万向节、轴承等产品国际标准、国家标准、行业标准 and 浙江制造标准约60项。万向节、传动轴、轴承、轮毂单元等产品都处于行业领先地位。

**问题14：公司对于汽车零部件后续发展趋势的展望如何？**

市场部总经理闻超先生答：汽车零部件的发展与整车行业的发展密切相关，当前汽车整车行业面临格局重塑，智能网联汽车、新能源汽车正逐步成为未来汽车的全新定义；汽车零部件也是在向新能源、节能与环保这些方面发展，公司也在朝这个方向努力，是新的机遇也是挑战。

**问题15：现在汽车领域也在讲究国产化，公司哪些产品有望受益于国产替代化的趋势？**

市场部总经理闻超先生答：考虑到外部供货因素和国内外疫情影响，最近几年自主品牌和合资品牌的汽车厂都在进行国产化。公司的零部件产品和工艺比较全面，万向节、轮毂单元、减震器、等速驱动轴、制动器等都是国产化趋势下的受益产品。公司与客户进行合作，和国外的产品进行对标，部分产品已经进行了切换，部分产品在做验证，相信未来会有突破。

**问题16：公司产品单车价值量是多少？**

市场部总经理闻超先生答：公司的产品比较丰富，单车价值量视供应的产品多少而定。

**问题17：公司在新能源汽车板块供货的核心产品与客户有哪些？**

市场部总经理闻超先生答：公司目前与比亚迪，小鹏，理想等新能源车企都有合作，目前是特斯拉的二级供应商。公司持续关注包括丰田，本田，宝马，小米和华为等新能源平台，目前新能源汽车发展迅速，对这些列为重要客户的新能源平台公司非常重视，都会去争取。公司为比亚迪提供驱动轴、轮毂单元、结构件、制动器、减震器等产品。公司作为特斯拉的二级供应商，有钟形壳、三柱壳、三球觥销部件等在供货。

**问题18：介绍下万向一二三的技术和后续的产能情况？**

董事会秘书许小建先生答：万向一二三的电池技术是原创的，在全球处于领先地位，产品覆盖了低压、高压、储能控制系统。在原材料方面通过战略投资，在产业链上比较齐全。从布局上来讲，在美国和欧洲都有布局，优势比较明显。目前在分期实施80GWH的规划，先实施一期工程，公司对万向一二三的未来比较看好，是一家有价值的公司。

**问题19：随着疫情缓解行业复苏，公司二季度的经营业绩怎样？**

董事会秘书许小建先生答：二季度整个行业受疫情的影响，到6月份开始随着国家产业政策的支持，行业形势有好转。公司作为一家独立自主的汽车零部件供应商，发展比较稳健，深受主机厂的信赖。虽然二季度上海地区、长春地区主机厂有局部的时间停产，公司经营会受到影响，但没有受到同步的影响，公司二季度的生产经营正常。

**问题20：公司未来三五年增长的目标？**

总经理李平一先生答：公司未来的战略目标，跟未来新能源汽车和智能无关的产品都整枝梳果，公司现有的主导产品和未来的增量产品技术都符合未来汽车和产业发展趋势。对国家支持实业、发展制造业的政策有信心，相信公司在全球市场还有广阔的发展空间。我们认为汽车零部件行业是朝阳产业、百年产业，对之充满了信心。未来几年公司的目标，第一方面是坚定不移围绕9+N客户，在国内和国际上做规模，做地位。第二方面是公司全面实施数智工厂，大幅提高效率。第三方面是加大产业链投资和制造模式的创新，包括基础件和新的制造

	<p>模式、全工序的供应链，公司也将会在绍兴投资建设增量项目。第四方面是技术创新，不仅是现有主导产品做精做强，特别是低摩擦、低噪音、轻量化的产品。第五方面是新的增量产品，比如突破卡脖子轴承技术和用底盘零部件突破标准底盘技术。</p> <p><b>问题21：公司后续在产能方面的规划？</b></p> <p>总经理李平一先生答：公司总体来讲围绕全球化发展，比如泰国工厂针对东南亚市场，后续随着公司9+N客户的要求以及订单的增量，公司在北美和欧洲也会考虑建立工厂。公司在国内很多地方都建立了区域工厂，也在寻求一些好的投资和并购的机会，比如绍兴项目也是公司产能新增的一个场地。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次调研活动不涉及未公开披露的重大信息</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</p>	<p>无</p>