

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：20240207

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（书面调研）
活动参与人员	董事会秘书兼市场部总经理：闻超； 财务部副总经理：崔立国； 发展投资部总经理：徐圆； 技术中心总经理：陈国军 东北证券：周颖
时间	2024年2月7日
地点	万向钱潮股份公司
形式	书面调研
交流内容及具体问答记录	<p>1、公司在2022年约140亿营收中，零部件96亿，从子公司看其中万向精工22亿，钱潮轴承4.6亿，钱潮传动轴8.3亿，万向系统14.44亿，江苏森威6.1亿，合肥传动轴2.7亿，精工江苏5.7亿，万向通达2.2亿，贸易42亿。中间仍有30亿缺口是哪部分收入？</p> <p>答：公司的营业收入还包括母公司的万向节厂、等速驱动轴厂，以及万向上海技术，万向数智，河南钱潮智造等的营收。</p> <p>2、预期2024年汽车零部件业务是否保持同样增速稳定增长？新增客户有哪些？可否对不同产品，对应客户及车型ASP分拆介绍？</p> <p>答：2024年汽车零部件行业竞争依旧激烈，公司努力保持主营业务收入继续稳定增长。公司主要客户大部分是行业头部车企，有多个新项目正在合作，未来都会带来一定的增长。</p> <p>3、如何看待合资目前的竞争优劣势，24年新客户定点？</p> <p>答：合资品牌仍在汽车市场中占有重要的比重，特别是长期的技术积累，保证了合资品牌在底盘技术上的优势。公司重点围绕9+N的客户目标进行市场开拓，在确保大众、通用、福特等合资主机厂已有</p>

配套项目批量供货与市场份额的基础上，持续向高端市场开拓，进一步拓展获得了宝马、大众、东风日产等主流主机厂配套项目，与比亚迪、广汽埃安等新能源车企的合作更加密切。未来公司会继续推行9+N市场战略，优化客户结构，保证产品市场的稳定性和持续性。

**4、哪些客户或产品放入海外营收口径，此项近年基本维持 14 亿左右营收，2024 年有无变化？**

答：公司出口的产品包括万向节、等速驱动轴、传动轴、轮毂单元、轴承等产品，主要销往的客户包括德国、日本、韩国、马来西亚等国家。未来业务将会稳步增长。

**5、比亚迪在传统零部件业务中占比较高，2024 年年降如何？**

答：比亚迪作为汽车行业的领导者之一，是我司的战略客户。我司一直与比亚迪汽车紧密合作，面对不断加剧的市场竞争环境，尤其是价格竞争方面，我司与比亚迪客户通过技术优化，工艺优化，产线升级，不断提高产品性能，保证产品质量的同时，有效控制成本，提高最终的市场竞争力。

**6、倪频总此前负责海外业务，现在对未来钱潮海外业务的发展有无规划？**

答：公司下一阶段主要围绕客户来进行全球化布局，客户是全球化平台的订单，这是未来一个很明显的趋势。围绕东南亚市场，国内整车厂（如上汽、长城、长安等）和日本车企在泰国均有布局，客户也希望国内零部件企业当地建工厂。所以，作为万向钱潮海外的一个点，公司 2020 年在泰国先建立了一家工厂，主要是为了满足客户的需求。公司以中国作为技术研发主体，海外的定位主要还是以制造为主，以渠道为主。未来公司会随着全球客户订单的持续增长及客户需求择机寻求并购或者投资建厂的机会。

**7、2023 年 H1 汽零毛利率由 18%提升至 20%的原因？**

答：（1）公司加快落实数智工程，聚焦人效提升、缩短交期、设备综合效率提升、能耗和耗材节降等方向，利用数据价值制定绩效目标，全员参与提效创利；（2）公司成立集采中心，对各类物料进行集

采降本，采购成本下降；（3）公司在新产品研发过程中，通过对轻量化、新材料、新工艺和国产化替代等方面的技术突破，提升产品的技术含量，提高毛利率。

**8、参股万向一二三目前经营状况和对公司的影响？**

答：万向一二三是万向钱潮 2022 年重点布局的股权投资企业，目前公司持有其 10.738%的股份。万向一二三 2022 年实现营业收入 21.97 亿元，净利润 2.6 亿元，主要是投资收益，主营业务利润有较大改善，但没有盈利。2023 年业绩持续改善，营业收入与利润预期实现双增长。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。未来，万向一二三将坚定自身低压电池、储能电池、动力电池的积累优势，加快高端市场与海外市场的发展，开拓新的高质量发展空间。

公司参股万向一二三有利于加快公司战略转型，积极推进公司投资清洁能源汽车科技公司的战略，抢抓清洁能源产业广阔发展空间，以协同发展。

**9、公司在汽车电子领域目前的技术研发进展？集成式线控制动系统 QBS 量产客户？**

答：汽车电子领域是很重要的产品研发方向，是未来公司发展底盘板块的重要部分。公司已经量产电子驻车制动卡钳 EPB、防抱死制动系统 ABS、车身稳定控制系统 ESC、双模态电控减震器 DSV 等产品。集成式线控制动系统在正常开发推进中。

**10、目前在底盘技术上的研发进展？量产项目 EPB 外有无其他？线控底盘目前渗透率有提升趋势，对比竞争对手的进展？**

答：围绕新能源汽车和智能汽车，公司致力于汽车底盘零部件的研发及制造，专业生产万向节、传动轴、等速驱动轴、轮毂单元、轴承、制动器、汽车电子、传动系统、制动系统、悬架系统、燃油箱及后处理系统等零部件及总成。万向钱潮万向节及轮毂单元产品居全球

	<p>领先，国内行业第一；传动轴、等速驱动轴、轴承等产品居国内领先。量产产品除了电子驻车制动卡钳 EPB 外，还有防抱死制动系统 ABS、车身稳定控制系统 ESC、双模态电控减震器 DSV 等产品。线控底盘方面的线控制动系统和电控减震器在正常开发推进中。</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>