

证券代码：002283

证券简称：天润工业

天润工业技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	会议采用电话会议形式，具体参会人员详见附件。 上市公司接待人员： 董事、董秘、副总经理、财务总监：刘立 证券办公室部长：冯春 证券事务代表：吕旭艺
时间	2024年8月23日（星期五）13:30-14:30
地点	天润工业技术股份有限公司
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司简介： 公司董事会秘书刘立女士对公司2024年半年度报告进行简单解读，并就公司发展情况、经营情况进行简要介绍。</p> <p>二、投资者问答： 问：公司下半年整体预期如何？ 答：目前从排产来看，7、8月份本身也是淡季，排产量略低。在经济不景气的情况下，政策刺激的反响不大。</p> <p>问：公司曲轴业务的产品结构占比是怎样的？ 答：曲轴业务收入占公司总收入的62.27%，连杆业</p>

务收入占公司总收入的 23.14%。其中，重卡曲轴收入占总收入的 40%左右，中型发动机曲轴收入占总收入将近 5%，轻型发动机曲轴收入占总收入 12%左右；船轴列在大机曲轴内，其收入占总收入的 4%左右。

问：公司乘用车曲轴的价值量、盈利能力与较大的商用车曲轴比怎么样？

答：乘用车曲轴价值一般在四百元左右，跟排量有关。大的重卡曲轴价值在两三千元，差距较大，价格差异主要在原材料成本。

利润方面，由于轿车曲轴产量相对重卡产量偏小，其成本摊销相对多一些，且重卡产线自动化程度较高，人工成本、物料消耗相对较低，重卡曲轴毛利率在 26%左右，轿车曲轴毛利率在 19%左右。

问：公司大马力曲轴有怎样的战略定位？

答：公司中重卡曲轴的市占率应该在 60%左右，已经很高，后续提升空间不大，市场份额相对固定。未来轿车曲轴、船机曲轴业务是有机会提升市场份额的，由于大马力曲轴的生产设备需要根据产品长度匹配，之前由于量少，配套设备较少，从去年开始公司陆续增加加工设备，前期成本分摊会较高，毛利率和净利率略低，未来随着产量增多，希望赶上重卡曲轴毛利率。

问：公司泰国建厂的初衷是什么？

答：主要是应对关税和经济封锁等问题，国外商用车前几大客户占据 60%左右的市场，这都是我们的客户，此外，公司可以泰国工厂为基点，向印度及中东市场、东南亚市场开拓。

问：公司现有产能利用率是怎样的，未来产线方面有什么规划？

答：曲轴产能为 260 万只，连杆产能为 760 万只，产能高峰在 2021 年和 2022 年，当时产能比较紧张，目前产能是足够的，能够满足国内重卡 110 万辆到 120 万辆甚至再高一点。

曲轴和连杆产线基本完成了布局，不会进行大规模的投资，会有小规模改造。

	<p>问：空气悬架市场竞争激烈，请问公司空气悬架的价格怎么样？</p> <p>答：整车厂把空气悬架定位为底盘的配件，且目前很少加装电子控制系统，所以其利润空间基本上就是铸锻件的毛利报价空间，毛利率控制在 25% 左右。</p> <p>前期空气悬架的乘用车部分涉入较少，主要做了空气弹簧的售后市场和 CDC 的国外售后市场。目前公司下半年建立三条产线，乘用车空气弹簧生产线、乘用车 CDC 减振器和 CDC 电磁阀装配生产线，希望明年切入到乘用车的悬架业务。</p> <p>问：公司空气悬架的产能大概是多少？</p> <p>答：产线搭配来做的，规划是一百万套的产能。</p> <p>问：公司新业务电子转向系统明年量产的收入或利润有怎样的预期？</p> <p>答：明年的产量会很小，因为毕竟它是一个安全件，目前整个商用车市场都没有用电子转向系统，都是用液压或者电子液压转向系统，这是一个新产品，从试制到最后小批量的过程速度肯定没有那么快，现在市场是相对空白的，所以未来的空间还是很大的。</p> <p>问：今年商用车国内整体电动化渗透率其实还是比较超预期的，请问公司如何看待电动化的渗透率？</p> <p>答：今年上半年商用车电动化渗透率很快，但主流还是柴油发动机。目前国外各整车厂都在试制氢气发动机，可能未来氢气发动机也是一个较大的趋势，其中以氢气作为燃料的动力方式是需要发动机的，对我们是一个正向的趋势，纯电的动力方式不需要发动机，公司重点还是发展底盘悬架业务。</p> <p>三、其他事项</p> <p>无</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>接待过程中，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>

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无
----------------------------------	---

附件：参会人员名单（排名不分先后）

2024年8月23日（星期五）13:30-14:30	
公司	姓名
德邦证券股份有限公司	赵悦媛
德邦证券股份有限公司	赵启政
广东正圆私募基金管理有限公司	黄志豪
泓德基金管理有限公司	时佳鑫
平安资产管理有限责任公司	樊建岐
深圳市景泰利丰投资发展有限公司	吕志伟
华夏基金管理有限公司	陈一君
上海一村投资管理有限公司	潘江
上海聚鸣投资管理有限公司	郭宣宏
九泰基金管理有限公司	赵万隆
南华基金管理有限公司	蔡峰
武汉全亿投资管理有限公司	汪睿
国金基金管理有限公司	范亮