

证券代码：688162

证券简称：巨一科技

安徽巨一科技股份有限公司
投资者关系活动记录表
(2024年第三季度业绩交流会)

编号：2024-05

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（业绩交流会、网络会议）
参与单位名称及人员	详见附件
时间	2024年10月28日 15:30-16:30
地点	公司会议室·网络会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书：王淑旺 财务负责人：常培沛 投关总监：吕文彬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：公司基本情况和经营业绩介绍</p> <p>1. 管理层介绍公司的基本情况</p> <p>公司是汽车等先进制造领域智能装备和新能源汽车电机电控零部件产品的主流供应商。主营产品包括车身、动力总成、锂电池智能生产线的整体解决方案和集成式电驱总成、电机电控零部件等产品。两个业务一个是造车的母机，另一个是造车的核心，形成了双轮驱动的业务布局。</p> <p>经过多年的发展，公司积累了丰富优质的客户资源，服务的客户群覆盖国内外主流的汽车及零部件生产企业，在汽车行业树立了良好的品牌形象。</p> <p>公司的主要竞争优势包括：双轮驱动的业务布局优势、丰富的海内外客户资源优势、较强的产业区位优势 and 较早的国际化布局优势、领先的技术与研发平台优势、深厚的项目经验和</p>

工艺积累优势、一流的机电电控开发与制造优势。

2. 管理层介绍公司 2024 年前三季度的经营业绩情况

(1) 总体经营业绩：

前三季度，公司紧抓市场机遇，深化与战略客户的合作关系，并加快国际市场的资源投入与拓展，同时坚定实施效益先于规模的发展策略，持续推进高质量运营体系建设以确保项目和产品的高效高质量交付。在此过程中，公司不断优化客户、项目、产品结构，推动成本费用精细化管控，从而实现了毛利率的改善。1-9 月，公司收入略有下降，但净利润同比显著改善，实现大幅减亏。具体来看：

前三季度，公司实现营业收入 23.35 亿元，同比下降 0.35%。受三季度计提大额资产减值损失影响，归母净利润 -2003.79 万元，但同比实现大幅减亏 6786.65 万元。

(2) 分部经营情况：

机电电控业务：随着理想、长安、奇瑞、东风等客户新项目配套产品的增量带动，前三季度机电电控业务实现营业收入 6.71 亿元，同比大幅增长 46.23%。为理想汽车配套的新一代扁线油冷“三合一”电驱系统产量在三季度稳定爬升。

智能装备业务：实现营业收入 16.64 亿元，在手订单 58.7 亿元，订单充足。但受项目交付条件和节奏变化的影响，个别项目收入确认延迟，收入同比有所下降。公司持续巩固比亚迪、理想、沃尔沃、吉利、大众、奇瑞、蔚来等客户的合作关系，深挖客户潜力，为未来业务增长奠定基础。

(3) 其他亮点：

首次实施季度分红。基于对公司未来发展的坚定信心以及对股东利益的高度尊重，拟首次在三季度向全体股东每 10 股派发现金红利 2.20 元（含税）。上市以来，公司累计现金分红（派现+回购）已达 1.95 亿元。

机电电控快速增长。随着大客户项目进入量产阶段，机电电控业务展现出强劲增长势头，营业收入单季同比增长 63.88%，前三季同比增长 46.23%，彰显了业务潜力。

毛利率有所改善。前三季度的综合毛利率 14.94%，同比上升 1.77 个百分点。其中，智能装备业务毛利率同比上升 2.28 个百分点，机电电控业务的毛利率同比上升 1.70 个百分点，

两业务的盈利能力均有所改善。

现金流状况明显改善。前三季度公司经营现金流量净额为1.18亿元，同比大幅增加8.89亿元，显示出公司在加强项目全流程管理、优化现金流和应收账款管理以及精细化管理降低运营成本等多方面的努力成果。

第二部分：投资者与公司代表互动问答

1. 请问管理层前三季度净利润实现大幅减亏的原因？以及三季度净利润亏损的原因？

答：净利润实现减亏主要是三方面的原因：第一，公司持续进行客户、项目、产品的优化，积极践行降本增效、优化采购管理和生产成本管控，毛利率同比改善。第二，公司持续推进成本费用的精细化管理和数字化升级，期间费用效益提升，费用总额较上年同期下降。第三，报告期内联营企业确认的投资收益较上年同期有所增加。

前三季度净利润变为亏损的原因主要是：公司在第三季度新增计提了资产减值损失，导致第三季度净利润亏损，进而影响了前三季度的整体业绩表现。但需要指出的是，与去年同期相比资产减值的规模相当，但前三季度的净利润已实现了大幅减亏，主业的经营状况已经呈现出好转的趋势。

2. 公司在三季度资产减值损失大幅增加的原因

答：三季度新增计提的资产减值损失主要是针对去年发生的某个大额资产减值项目的最后计提。公司基于当前项目沟通进展及预期收款情况进行了综合评估，鉴于当前局势及未来收款的不确定性，公司出于谨慎性原则，决定对该项目进行全额计提资产减值，三季度计提约5500万元。此次计提后，公司在该项目上的财务负担将得到彻底释放。

3. 请问机电电控业务毛利率波动的原因以及未来的展望？

答：主要是三季度个别项目仍处于量产初期，产能逐步爬升阶段，生产效率未达最优，原材料质量稳定性及工人技能熟练度也在提升中，生产工艺的匹配度尚在持续优化之中，固定成本在单位产出上的分摊比例较高，因此业务毛利率仍不稳定。未来展望，随着产能稳定和生产效率提升，毛利率将逐步提高，预计四季度还会有更大改善空间。

4. 机电电控业务未来还会有哪些增长点？

答：在产品层面，公司今年目标是能够实现新一代扁线油冷三合一平台的持续稳定量产，同时加强供应体系和供应链的建设，以应对客户需求的逐渐上升。到明年，产品的开发工作重心将转向下一代六合一产品的整体布局，结合已掌握的电源技术，与某合资客户合作开发相关产品。

从客户角度，公司将从两个方面进行拓展：一是深挖老客户的新项目潜力，如理想、奇瑞等；二是开拓新客户，并重点布局重点项目以支撑业务拓展。同时，公司也将持续推进与长安、吉利等原有客户的合作项目。

5. 请问管理层目前在手订单以及客户结构是怎样的？

答：截至9月末，公司在手订单总额超过58亿元，相较于上半年略有增长，整体在手订单量保持稳定状态。从订单结构分析，约90%的在手订单与新能源汽车领域紧密相关。其中车身板块占据主导地位，其订单占比浮动于50%至60%之间，动力总成板块订单占比约为20%至25%，剩余部分为电池装备相关订单。

就客户结构而言，当前在手订单中，主要大客户包括比亚迪、沃尔沃、大众、理想及吉利等，此外，江淮、奇瑞、广汽等客户的订单规模也颇为可观。值得注意的是，本年度公司在多个客户的海外项目上取得了显著突破，签订了较大的订单。未来公司一方面将依托国内主机厂出海战略，实现业务跟随；另一方面将加速推进国际化本土客户的订单开发。

6. 请问公司在季度实施分红是出于怎样的考虑？

答：首先，公司董事会坚信公司的长期价值并未受损，推出分红是对未来业绩反弹及盈利能力恢复的坚定信心体现。公司希望通过分红传递积极信号，表明即使在经营困难时期，公司仍致力于回馈股东，增强股东回报。

其次，从监管政策角度看，新国九条等政策措施鼓励上市公司提高分红水平，增加分红频次，为公司分红提供了政策支持和程序上的便利。公司希望通过本次分红构建良好的投资者信心，并不断完善公司治理结构，提升经营效率和盈利能力。

最后，从公司三季度现金流等财务状况来看，公司经营情况正在改善，综合考虑公司发展战略和经营需要，具备实施分

	<p>红的条件，公司对未来发展充满信心。</p> <p>7. 终止通用工业募投项目并将剩余资金调入新能源电驱动项目的原因是什么？</p> <p>答：通用工业领域市场需求快速变化且竞争激烈，尽管公司已涉足多个通用装备业务领域，但相关业务表现未达预期，对整体业务提升作用有限。而新能源电驱动行业景气度不断提升，为了提升公司在该领域的竞争力，以及提高募集资金利用率，实现资源优化配置，公司将通用工业募投项目的资金调入新能源电驱动项目。</p> <p>需要强调的是，公司并未忽视新的市场方向，依然高度关注非汽车行业的自动化领域，并持续探索其发展潜力。若未来出现更多具有增长潜力的细分市场，公司将通过其他途径筹集资金，利用现有厂房和设备实施相关项目。</p> <p>接待过程中，公司严格按照《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规定，保证信息披露真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单（如有）	《参与单位清单》
日期	2024年10月31日

附件：参与单位清单

上海申银万国证券研究所有限公司

中信建投证券股份有限公司

国盛证券有限责任公司

华泰证券股份有限公司

天风证券股份有限公司

中泰证券股份有限公司

金信基金管理有限公司

四川富邦金马资产管理有限公司

北京点石汇鑫投资管理有限公司

共青城古德私募基金管理合伙企业(有限合伙)

江西彼得明奇私募基金管理有限公司

粤佛私募基金管理(武汉)有限公司

(以上排名不分先后)

