

证券代码：001282

证券简称：三联锻造

芜湖三联锻造股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-001

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（通讯会议）
活动参与人员	董事会秘书、财务总监杨成先生 证券事务代表钱慧女士 天风证券股份有限公司 分析师 冯量等（具体参与人员名单详见附件）
时间	2023年6月17日
地点	公司会议室
形式	采用通讯会议召开
交流内容及具体问答记录	<p>1、请对公司的经营情况做个整体介绍？</p> <p>答：公司主要从事汽车锻造零部件的研发、生产和销售。产品主要应用于对零部件机械性能和安全性能要求较高的汽车动力系统、传动系统、转向系统以及悬挂支撑等系统。</p> <p>公司自成立以来，不断开发锻造及机加工工艺。在研发创新、生产管理、质量控制等方面陆续受到了国内外知名零部件供应商的高度认可，建立了长期稳定的合作关系。公司依托锻造方面的优势，近几年积极开发布局锻造零部件在新能源汽车中的应用，参与多家知名整车厂新能源汽车零部件的开发。</p> <p>公司的终端客户为奔驰、宝马、奥迪、大众、通用、特斯拉、比亚迪、小鹏、理想和蔚来等企业。直接客户主要以世界零部件百强企业为主，其中博世、采埃孚和麦格纳位列前五名。</p> <p>2、能否介绍下汽车安全件（转向、传动）、核心零部件（动力、悬挂支撑）采用锻造的优势（相比焊接&铸造）？怎么理解</p>

公司的竞争力（壁垒）？

答：锻造件主要应用于汽车的核心安全部件，如转向系统、悬挂系统、传动系统等受力部件。焊接件和铸造件主要应用于机械性能要求相对锻造件较低的部位。

公司深耕汽车锻件领域几十年，在产品研发创新、生产管理、质量控制等方面积累了丰富的经验，能满足各类客户的不同需求。

3、高压共轨锻造技术是否代表了锻造领域高水平的体现，公司市占率 40%+优势在哪里，国六排放全面实施是否有利于单品放量？

答：公司高压共轨是锻造毛坯件，采用非调质钢生产，工艺技术要求较高。国内商用车市场一部分使用高压共轨系统，高压共轨技术更适合高排放的技术要求。

4、公司几乎给所有知名车企合作，请教验证送样到采购流程和周期如何？公司有何优势？

答：公司 2004 年在芜湖建厂，成立时的目标定位为与国际、国内知名车企合作，目标客户为博世、采埃孚、麦格纳和舍弗勒等。公司配套主机厂的前端市场，刚开始进入客户的供应商体系时，须经过很长（3-5 年）时间的审核。进入采购体系后，双方即建立了长期稳定的合作关系。目前公司开发的产品大部分为客户 1-2 年后需量产的产品，产品交样后需进行台架、路试等实验，通过后进行小批量生产，量产需根据客户的车型何时推向市场来确定。一般传统燃油车从项目定点阶段到量产约 1-2 年，新能源车型时间相对缩短。

公司优势主要体现在以下方面：①公司的产品线丰富，可涵盖汽车零部件锻件的大部分安全件；②公司的研发能力较强，有雄厚的技术团队和资金支持；③公司定位清晰，与主流客户合作，进入其供应链体系后，有较强的蝴蝶效应。

5、公司公告在新能源车轴类零部件和齿轮有供应，且毛利水平较高，公司主要是毛坯还是精加工形式销售，或者比例如何？毛坯和精加工的附加值大概是什么样的比例？

答：目前公司精加工件占比较高，从客户角度来看，客户也期望公司可以提供锻造机加工一体化的精加工件。

公司产品重量从几百克到几十公斤不等，差异较大，技术难度亦不一样，机加工件产品的价值与其工艺、工序相关，工序越

延伸，其附加值也越来越高。

6、公司有装备子公司，5000T 及以内的锻压设备和模具具备自制能力，公司的机器人生产设备是否也有配套能力？

答：公司系统掌握了模具设计与制造、锻造、热处理、机加工等关键生产环节的工艺技术以及锻压装备研制技术。多年前公司已对装备领域进行了前瞻布局，并成立了全资子公司芜湖顺联智能装备有限公司，专门从事锻压、加热设备的制造及自动化改造等，能够满足公司内部的大部分需求，目前暂未对外进行销售。

7、近期市场比较关注机器人行业，特别是人形机器人行业的进展？公司是否有机器人行业有关产品或者有相关方面的技术储备？从产品上看公司的锻造技术能应用到机器人生产的哪些环节？参考汽车行业，比方说开发机器人上的连杆、结构件等开发周期需要多长？

答：公司目前暂未涉足机器人相关行业，公司已拥有几十年的汽车锻压技术和充足的人才储备，如未来涉足机器人锻造领域，可能相对于其他企业来说，有一定的技术优势。

公司产品主要应用于汽车安全性能较高的系统，汽车需要经过台架、路试等极端工况的实验。开发机器人的结构件产品工况相对比汽车工况条件较好，其产品的锻造件开发周期预计比汽车行业较短。

8、不同客户的采购产品类型不一样，公司生产的同一类产品是否可以对应到不同的客户？公司短期经营方向选择的是增加现有客户订单还是开发新客户？

答：以公司供通用的 8 速变速箱齿轮为例，轮毂齿轮类通过麦格纳供货，球头拉杆通过采埃孚供货，公司产品能够满足不同车企、不同平台、燃油车、新能源车的定制化需求。

公司的主要客户为世界零部件百强企业，公司的营收规模相对于我们的客户来说相对较小。在保证产品质量稳定且满足客户要求的前提下，我们是其全球供应商，客户订单会有充分保障。基于公司与国际知名零部件供应商的长期稳定的合作，也会带来蝴蝶效益，有助于进入新客户的供应链体系。

9、海外营收这块，欧洲增长速度较快（欧洲分公司的主要功能），特斯拉要在墨西哥建厂，公司后续北美洲导入速度能加快

吗？公司是否有考虑走出去？

答：为及时响应客户需求，加强市场影响力，公司在德国设立了欧洲分公司，主要以销售服务为主，目前海外销售约占 1/4 左右。另外，公司已经关注到相关行业信息，是否在墨西哥投资建厂事项，尚需根据公司战略发展需要进行充分论证，并经公司相关决策机构审议通过后方可实施。如有相关进展，公司将及时履行信息披露义务。

10、公司在机器人自动化改造方面的一些进展？

答：自动化是发展趋势，随着国内用工难，人口老年化问题，公司在多年前已开始布局自动化。最大的募投项目精密锻造生产线技改及机加工配套建设项目就是从自动化角度的考虑，公司目前的技术与管理储备，能够满足对自有自动化、智能化改造的大部分需求。公司目前暂未涉足机器人行业，公司已拥有的几十年汽车锻压技术经验和充足的人才储备，如未来预涉足机器人锻造领域，可能相对于其他企业来说，有一定的技术优势。

11、在手订单？未来三年的规划？

答：公司目前在手订单充足。基于新能源汽车高速发展的契机，公司将继续扩大在汽车行业的市场占比，同时，将持续关注机器人、工程机械、轨道交通、智能装备、自动化等行业的发展。

12、汽车行业的年降，过去三年公司产品的单价也没有一个明显的变化是什么原因？

答：年降是汽车行业的惯例，产品进入量产后才会进行年降，公司各产品的交付时间点，年降幅度均有所不同，在产品量产后，产品的技术工艺亦日趋成熟，公司可以通过提升效率、提高产品质量来减少年降的影响。综合来看年降对公司的产品单价的影响不大。

13、分产品、分类型看竞争对手的情况？

答：公司竞争对手不仅是国内企业，出口的产品参与全球竞争，同行业竞争对手产品相对单一，公司产品涵盖了汽车的大部分安全锻件，公司产品线较为丰富，能满足不同客户的不同需求。

14、分客户来说，有多少产品是 A 点、B 点？未来公司的定位是锻造的集成商吗？

	<p>答：客户考虑其自身的管理成本，其选择供应商一般也就 3 家左右，公司交付的产品主要以独供或 A、B 点为主。</p> <p>锻造市场份额很大，新能源汽车推出后，公司为新能源汽车提供定制化的轻量化产品，同时持续关注机器人、工程机械、轨道交通、智能装备、自动化等行业发展，开拓新的业务增长点。</p> <p>15、高压共轨产品与威孚高科是什么关系？</p> <p>答：公司生产的锻钢高压共轨产品为毛坯件，用于商用车，由博世指定交付给威孚高科和利纳马，由威孚高科和利纳马进行机加工，再交付给博世。公司生产的不锈钢高压共轨用于乘用车，直接销售给威孚高科。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可以作为附件）	无

附件：

投资者关系活动参与人员名单

序号	调研机构名称	参与人员姓名	参与人员职位
1	天风证券股份有限公司	冯量	分析师
2	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)	邬丹妮	研究员
3	上海鹤禧私募基金管理有限公司	夏添	研究员
4	上海朴信投资管理有限公司	方智	研究员
5	鹏华基金管理有限公司	王子建	基金经理
6	博时基金管理有限公司	柴琪婉	研究员
7	杭州红骅投资管理有限公司	陈杰	投资经理
8	国泰基金管理有限公司	姜英	医药
9	磐稳投资管理有限公司	裴亮	-
10	财通基金管理有限公司	翁嘉敏	研究员
11	长盛基金管理有限公司	滕光耀	研究员
12	上海南土资产管理有限公司	赵灸阳	研究员
13	国海证券股份有限公司自营分公司	韩诚	-
14	上海煜德投资管理中心(有限合伙)	管俊玮	研究员
15	中国国际金融股份有限公司	李虎	-
16	深圳市东方马拉松投资管理有限公司	卜乐	研究员
17	Pinnacle Capital Management Limited	邱琳	-
18	久期投资有限公司	廖懿	-
19	上海汐泰投资管理有限公司	刘晶	研究员
20	大成基金管理有限公司	李巍宇	中游组长, 汽车
21	嘉实基金管理有限公司	刘楷尧	-
22	招商证券股份有限公司自营部	胡玮凯	研究员
23	天风证券股份有限公司	卢雨婷	-
24	钦沐资产管理有限公司	陈嘉元	-
25	东吴证券股份有限公司(自营)	彭翔远	-
26	深圳汇升同道资产管理有限公司	禹军	-
27	上海集元资产管理有限公司	朱彦嶝	研究员
28	大家资产管理有限责任公司	周斌	-

29	永赢基金管理有限公司	曾婉云	基金经理
30	海南亚金投资有限公司	黄尧	-
31	上海添橙投资管理有限公司	李任翹	研究员
32	中国人保资产管理有限公司	叶一非	-
33	中国人保资产管理有限公司	蔡春根	-
34	华泰资产管理有限公司	朱荣华	高级研究员
35	鹏华基金管理有限公司	曾稳钢	高级研究员
36	海南亚金投资有限公司	李超	-
37	鹏华基金管理有限公司	罗政	基助
38	深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司	周浩	研究员
39	上海海宸投资管理有限公司	季晨曦	基金助理
40	新华基金管理股份有限公司	赵强	权益投资部总监
41	长城基金管理有限公司	翁善根	研究员
42	天津远策投资管理有限公司	金川	机械
43	富安达基金管理有限公司	李飞	公募基金经理/投资管理部负责人
44	中国对外经济贸易信托有限公司	陈沐彤	-
45	富国基金管理有限公司	崔宇	研究员
46	中信建投证券股份有限公司	刘岚	研究员
47	招商基金管理有限公司	贾仁栋	投资经理
48	合众资产管理股份有限公司	时应超	-
49	嘉实基金管理有限公司	卓佳亮	基金经理
50	天风证券资管分公司	裴高翔	-
51	巨曦资产管理有限公司	金榜	基金经理
52	永赢基金管理有限公司	光磊	投资部副总监
53	杭州红骅投资管理有限公司	查业涛	投资经理
54	上海辰翔私募基金管理有限公司	白晗	-
55	建信信托有限责任公司	程亦涵	研究岗
56	禾永投资管理（北京）有限公司	焦云	投资经理
57	天弘基金管理有限公司	涂申昊	-
58	嘉实基金管理有限公司	安锋	-
59	中国人保资产管理有限公司	利铮	-
60	广发证券资产管理有限公司	于洋	-
61	浙江米仓资产管理有限公司	管晶鑫	研究员
62	长安国际信托有限公司	潘永乐	-

63	中再资产管理股份有限公司	赵勇	投资经理
64	Pinpoint Asset Management Limited	Xuan Li	PM
65	中融基金管理有限公司	甘传琦	基金经理
66	上海澜熙资产管理有限公司	冯易杰	-
67	前海开源基金管理有限公司	邱杰	基金经理、投资部 联席行政负责人
68	农银汇理基金管理有限公司	刘荫泽	研究
69	华富基金管理有限公司	时彧	-
70	汇添富基金管理股份有限公司	黄耀锋	基金经理
71	长城基金管理有限公司	杨维维	研究员
72	汇添富基金管理股份有限公司	陈威	-
73	汇添富基金管理股份有限公司	陈威	-
74	成都锦悦恒瑞资产管理有限公司	曾京锐	研究员
75	平安资产管理有限责任公司	戴亚雄	-
76	深圳多鑫投资管理有限公司	成佩剑	投资总监
77	天风证券股份有限公司	邹烨	-
78	东方基金管理有限责任公司	蒋英杰	研究员
79	颐和久富投资管理有限公司	闵宏巍	-
80	中泰证券自营分公司	孙浩然	-
81	东吴基金管理有限公司	陈军	副总裁、基金经理
82	贝莱德基金管理有限公司	神玉飞	-
83	富国基金管理有限公司	王泉涌	研究员
84	民生加银基金管理有限公司	郑爱刚	基金经理
85	耀康私募基金（杭州）有限公司	申云祥	-
86	深圳市凯丰投资管理有限公司	黄杨	研究员
87	弘毅远方基金管理有限公司	樊可	机械研究员
88	上海复霏投资管理有限公司	林娟	-
89	农银人寿保险股份有限公司	付方宝	分析师
90	龙赢富泽资产管理（北京）有限公司	马总	-
91	Dragonstone	Zhang Ning	analyst
92	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	王桂新	研究员
93	涌德瑞烜（青岛）私募基金管理有限公司	徐佳	研究员
94	北京诚晷投资有限公司	卢淼	研究员

95	深圳市领骥资本管理有限公司	方力	-
96	中信建投有限责任公司（资产管理部）	梁斌	-
97	鹏扬基金管理有限公司	马慧芹	研究员
98	三井住友德思资产管理股份有限公司	sharon	Analyst
99	上海瓦洛兰投资管理有限公司	董骁	研究总监
100	上海名禹资产管理有限公司	陈美风	投资经理
101	太平洋资产管理有限责任公司	恽敏	-
102	华泰柏瑞基金管理有限公司	汪政	研究员
103	深圳鑫然投资管理有限公司	孔令峰	-
104	北京合创友量私募基金管理有限公司	马蕊	-
105	北京诚旻投资有限公司	卢淼	研究员
106	友邦人寿保险有限公司	许敏敏	研究员
107	华泰资产管理有限公司	朱荣华	高级研究员
108	天风证券股份有限公司上海浦东分公司	程博文	机构销售
109	上海银叶投资有限公司	陈曦	-
110	中泰证券自营分公司	袁晓昀	-
111	博时基金管理有限公司	黄继晨	研究员
112	华泰柏瑞基金管理有限公司	李春	-
113	浙江菲洛资产管理有限公司	董铨浩	研究员
114	信达澳亚基金管理有限公司	徐聪	基金经理
115	上海混沌投资（集团）有限公司	黎晓楠	研究员
116	上海鼎锋资产管理有限公司	唐刚	交易员
117	中融基金管理有限公司	骆尖	基金经理/部门副总经理
118	国泰基金管理有限公司	何伟	副总监
119	博时基金管理有限公司	黄继晨	研究员
120	中欧基金管理有限公司	李欣	研究员
121	华夏基金管理有限公司	马生华	汽车，家电
122	信达澳亚基金管理有限公司	徐聪	基金经理
123	长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元	股票投资经理
124	绍兴宸鑫资产管理有限公司	裘勇	研究员

125	上海德邻众福投资管理有限公司	仲海荣	研究员
126	中国人寿资产管理有限公司	和川	研究员
127	国华兴益资产管理有限公司	鞠龙	-
128	恒越基金管理有限公司	叶佳	投资经理
129	蜂巢基金管理有限公司	王泷皓	研究员
130	中银国际证券股份有限公司	叶志成	研究员
131	国投创益产业基金管理有限公司	李斌	执行总经理
132	上海东方证券资产管理有限公司	蒋蛟龙	部门副总经理
133	天风证券股份有限公司	庞博	-
134	禾永投资管理（北京）有限公司	张文乾	研究员
135	深圳鑫然投资管理有限公司	黄颖	-
136	德邦自营股份有限公司	江杨磊	-
137	信银理财有限责任公司	李歆晔	-
138	上海睿郡资产管理有限公司	薛大威	-
139	太平资产管理有限公司	赵洋	投资经理
140	华夏基金管理有限公司	季新星	基金经理
141	上海中证研究院	盛江宏	-
142	恒越基金管理有限公司	杨藻	投资经理
143	永赢基金管理有限公司	张璐	投资经理
144	融通基金管理有限公司	任涛	装备组组长/基金经理
145	恒越基金管理有限公司	汪坤荣	研究员
146	中欧基金管理有限公司	薛承沛	-
147	华夏基金管理有限公司	季新星	基金经理
148	Exoduspoint	Yang Bai	-
149	南方基金管理有限公司	曹群海	副总裁
150	上海海通证券资产管理有限公司	刘彬	-
151	诺安基金管理有限公司	杨靖康	研究员
152	博时基金管理有限公司	蔡宗延	研究员
153	湘财基金管理有限公司	车广路	基金经理
154	天风国际资产管理	聂政	-
155	敦和资产管理有限公司	杨振华	高级研究员
156	上海保银私募基金管理有限公司	Ivan Zhou	Analyst
157	南方基金管理有限公司	王杰	研究员
158	中国人保资产管理有限公司	汤祺	投资副总监
159	华夏基金管理有限公司	杨宇	研究员

160	盈峰资本管理有限公司	张庭坚	研究员
161	北京乐心资产管理有限公司	常宁	-
162	佛山市东盈投资管理有限公司	周志鹏	投资经理
163	上海乾惕投资管理有限公司	李桥	基金经理
164	金元顺安基金管理有限公司	侯斌	研究员
165	华夏基金管理有限公司	李彦	-
166	国泰基金管理有限公司	徐毅梁	基金经理
167	华泰柏瑞基金管理有限公司	林浩祥	有色
168	上海伊诺尔实业集团有限公司	白福浓	-
169	Pinpoint Asset Management Limited	朱嘉伟	-
170	天风国际资产管理	Amy JI	-
171	财通证券资产管理有限公司	邵沙稞	-
172	浦银安盛基金管理有限公司	何逸士	研究
173	国泰基金管理有限公司	钱晓杰	研究员
174	汇添富基金管理股份有限公司	江健	-
175	平安基金	季清斌	-
176	天风证券股份有限公司	朱丽	-
177	亚金投资	李可	-
178	上海保银私募基金管理有限公司	岑东儒	基金经理
179	北海棣增投资咨询有限公司	章宇轩	合伙人
180	圆信永丰基金管理有限公司	马红丽	研究
181	圆信永丰基金管理有限公司	汪萍	研究
182	长城基金管理有限公司	林皓	长城核心优势
183	安信基金管理有限责任公司	曾博文	研究员
184	创金合信基金管理有限公司	王鑫	基金经理
185	天治基金管理有限公司	顾申尧	研究员