

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：2023-008

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input 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 西南证券 汽车与新能源组首席分析师 郑连声先生 前海人寿基金 基金经理吴伟先生 研究员姜青豆先生 宁银理财 研究员高晗女士
时间	2023年10月26日
地点	公司会议室
形式	现场交流形式
交流内容及具体问答记录	<p><b>1、公司锻造产品主要有哪些？</b></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。如轮毂轴承类、球头拉杆类、高压共轨类、轴类、转向节类、节叉类及其他类。</p> <p><b>2、公司的终端客户有哪些？</b></p> <p>答：公司的终端客户主要为宝马、奔驰、奥迪、大众、通用、长城、比亚迪、小鹏、理想和蔚来等企业。公司产品主要以传统燃油车为主，公司的多数产品，如平衡轴、连杆、轴套、轴轮、外轮、球头、拉杆、转向节、节叉、控制臂、门铰链等产品不会被新能源汽车三电系统替代，相应产品可在燃油汽车和新能源汽</p>

车通用。

**3、公司是否直接为主机厂供货？**

答：公司主要为二级供应商，公司是否直接为主机厂提供产品，主要取决于车企，比如比亚迪、蔚来等其自身具有零部件总成生产能力，我们为其直接提供产品，蔚来主要产品为半轴、法兰轴，比亚迪主要供输出轴等。

**4、公司哪类产品的锻造难度较大？**

答：锻造产品的难度系数主要取决于锻件重量与锻件外廓包容体质量之间的比值关系，比值越小，难度系数越大。如异形件、对产品性能有特殊要求的锻造件难度会大一些。

**5、公司新能源产品的情况如何？**

答：截止 2023 年 6 月 30 日，公司与客户签署定点开发协议或收到定点开发通知的新能源汽车项目为 54 个。定点开发项目数量的逐年增加为后续形成新能源汽车零部件订单奠定基础。

2023 年 1-6 月，公司来自新能源汽车的产品收入为 6,729.64 万元，占主营业务收入的比例为 13.09%。

**6、阔岛主要供哪个客户？为比亚迪供哪些产品？**

答：公司通过浙江三花为小鹏汽车提供热管理系统中的阔岛。公司主要通过洛阳 LYC 汽车轴承科技有限公司向比亚迪提供轮毂轴承类产品，还为比亚迪间接提供节叉、控制臂、球头拉杆等产品，并直接为比亚迪提供输出轴。

**7、轮毂轴承类产品是销售占比最大的产品吗？销量占比较大的产品的还有哪些？**

答：舍弗勒是公司轮毂轴承类产品的最大客户。公司的轮毂轴承类产品中销量最大的为轴轮、外轮，轴轮和外轮配套使用，根据我国乘用车 2023 年 1-6 月销量数据，估算公司轴轮产品的市场占有率约为 8.51%。

公司轮毂轴承类、球头拉杆类、轴类、高压共轨类占比均较

大。

公司球头拉杆类产品主要供 ZF 和 THK 加拿大, THK 加拿大于 2021 年开始量产并增速较快。

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, 由其进行机加工, 再交付给博世。公司的不锈钢高压共轨产品目前主要应用于乘用车燃油车上, 乘用车的不锈钢高压共轨适合更高排放的要求, 可提高汽油、柴油的燃烧使用率, 降低汽车污染物的排放。根据我国 2023 年 1-6 月卡车销量数据和公司高压共轨产品销量, 估算高压共轨产品的市场占有率约为 45.80%。

轴类产品主要有平衡轴、电机空心轴等。公司在电机空心轴上的布局较早, 依托锻造技术优势, 经过多年的技术研发突破与不断改善, 目前该生产工艺已日趋成熟。电机空心轴的主要客户为上汽变速器、无锡威孚等。

#### **8、公司对锻造行业竞争格局和同行业竞争对手如何看待?**

答: 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。因此一旦进入客户的供应商体系, 双方会建立长期稳定的合作关系。锻造行业相对来说进入壁垒较高。

公司的可比公司包括上市公司精锻科技、天润工业等, 非上市公司有德西福格、宁波蜗牛等。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。

#### **9、汽车行业的年降对公司有什么影响?**

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影响不大。

	<p><b>10、公司为奇瑞提供哪些产品？</b></p> <p>答：公司间接为奇瑞提供节叉、不锈钢高压共轨、轮毂、曲轴等产品。</p> <p><b>11、公司产品的未来增长量如何？</b></p> <p>答：公司的主要客户为世界零部件百强企业，其中博世、采埃孚和麦格纳名列 2023 年全球汽车零部件企业百强榜前五名，公司的营收规模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，我们为其全球配套，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，也会带来蝴蝶效应，有助于进入新客户的供应链体系。</p> <p><b>12、公司目前及未来的产能如何？</b></p> <p>答：公司目前生产产能已基本饱和。现在募集资金已经到位，公司已根据募投项目建设规划进度，陆续进行固定资产投资，逐步扩大产能，以应对持续增长的订单需求。</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