

证券代码：603926

证券简称：铁流股份

铁流股份有限公司

2023年12月27日投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	长城证券股份有限公司 吴铭杰 银华基金管理股份有限公司 范文韬
时间	2023年12月27日
地点	浙江省杭州市临平区临平街道兴国路398号
上市公司接待人员	董事会秘书 周莺 证券事务代表 梅雪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>提问 1：公司汽车传动系统制造板块情况？</p> <p>回复：公司汽车传动系统制造板块核心产品为汽车离合器，旗下拥有“铁流”、“德萨”、“三环”、“慈田”、“WESTLAKE”五大品牌，公司离合器产品型号完备，适配90%以上商用车、客车、工程机械、大中型农用机械、乘用车等各系车种，产品线同时还覆盖离合器轴承、液压轴承、液力变矩器、刹车片等。公司离合器产品以商用车市场为主，商用车产销量的增长与GDP增长正相关，且受电动化影响较小。载重卡车离合器损耗大，需频繁更换，存量市场广阔。商用车作为一种生产工具，对成本较为敏感，因此目前自动挡车型占比较小，同时，受限于电池价格高昂导致的新车售价成本增加及电池重量导致的有效载荷降低，目前中重卡领域尚无明显的电动化趋势。因此，自动化及电动化趋势对商用车离合器市场的冲击有限，商用车离合器主机及售后件市场在一定时间内将保持稳定发展，能为公司提供稳定的现金流。</p> <p>提问 2：公司商用车全车件智慧汽车服务板块情况？</p> <p>回复：子公司福建省国联汽车配件有限公司和广东省运通四方汽车配件有限公司是在商用车后市场经营沉淀了数十年的大型全车件智慧汽车服务企业，有着先进的智慧供应链及完善的经销网络，拥有逾60万SKU的丰富产品品类，能以其庞大的车辆匹配数据库以及丰富的零部件选型经验，为汽车后市场，尤其是商用车后市场客户提供更专业的、一站式购齐的汽车智慧服务和体验，使汽车后市场服务更专业、更安全、更高效，实现利益相关者价值最大化。目前公司已在湖南长沙和安徽合肥成立子公</p>

司，就全车件销售模式进行异地复制，扩大服务区域，未来公司将结合现有的离合器销售网点，叠加热销商用车零部件品类，进一步扩大销售规模。

提问 3：公司高精密零部件制造板块情况？

回复：（1）境内高精密零部件制造板块——盖格新能源

为抓住国内新能源汽车蓬勃发展的机遇，公司积极布局新能源汽车核心零件业务，推动公司业务从传统动力汽车零部件向新能源汽车核心部件扩展，进一步完善公司产品结构和产能布局，拓展市场空间，提升公司核心竞争力。公司目前应用于新能源汽车的主要产品为电机轴，是浙江奥思伟尔电动科技有限公司、理想等企业定点供应商。同时，盖格新能源公司还积极与华为、小米等造车新势力以及华域麦格纳、联合电子等新能源整车企业配套商进行前期技术交流。

（2）境外高精密零部件制造板块——Geiger

德国子公司 Geiger 系一家专注于高精密金属零部件制造厂商，拥有超过 20 年的高精密零部件自动化生产线的设计、研发、集成和运营经验，具有领先的仿真模拟、精密检测、高精密金属成型和自动化生产技术，特别是在自动化技术研发设计和精密加工方面具有突出的竞争优势。其长期服务于全球领先的汽车零部件供应商博世集团（Bosch）（系博世集团（Bosch）高压共轨喷油器系列产品的欧洲区域市场独家供应商）、康明斯（Cummins）、大陆集团（Continental AG）、博泽集团（Brose）和日立公司（Hitachi）等。

提问 4：公司产品市场结构？

回复：公司离合器产品面向三个细分市场销售，即国内主机配套市场、国内售后服务市场和国外售后服务市场。公司利用各细分市场互补性来保障公司稳定发展。在主机配套市场，汽车离合器的销售取决于汽车工业景气程度，会受到国民经济和居民消费量变化的影响，随着经济周期呈现一定的波动。在售后服务市场，汽车离合器主要需求来自于存量汽车保养维修，特别对于商用车而言，汽车离合器属于高频更换零部件，不存在明显的周期性特征，一定程度上分散了市场和经营风险。

经过多年的发展，公司在国内售后服务市场建立了完善的销售渠道，拥有庞大的客户群体，树立了良好的品牌形象，铸就了领先的行业地位；同时，在国际汽车产业迅猛发展之时，公司便较早地进入了欧美汽车市场，并通过打造自有品牌使产品具有了一定的国际市场竞争力。

提问 5：公司海外市场拓展情况？

回复：公司在美国芝加哥、比利时布鲁塞尔、印度新德里设有子公司，一方面以自有品牌通过海外汽车零部件贸易商面向售后服务市场进行产品销售，另一方面依靠产品质量优势向国外拥

	<p>有独立品牌的大型汽车零部件企业直接贴牌供货。产品远销美洲、欧洲、南亚、非洲、中东等数十个国家和地区，客户包括规模及影响力处于全球头部的大型汽车零部件渠道商，合作关系稳定。</p> <p>提问 6：公司汽车传动系统制造板块液力变矩器产品的情况？</p> <p>随着国家对基础设施建设的持续投入和城镇化进程的加快，对工程机械形成长期利好，也拉动了工程机械液力变矩器产品的市场需求。同时，随着汽车工业的发展，人们对车辆操纵的方便性和舒适性提出了越来越高的要求，以及非专业化驾驶员的大幅度增多等多方面原因，使得车辆驾驶的自动化已成为汽车发展的主要趋势，自动变速箱的应用也将日趋广泛。而液力变矩器大量应用于 AT、CVT 自动变速箱，是目前汽车行业国产替代的核心零部件之一。目前公司生产的液力变矩器主要适用于工程机械及部分大马力乘用车，未来液力传动装置板块将瞄准高端市场、寻求新突破，争取在售后与配件市场提升产品的配套量和品牌知名度。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 12 月 27 日