

南京泉峰汽车精密技术股份有限公司

2021年8月投资者调研报告

一、投资者关系活动调研情况

1、2021年8月26日线上交流会第一场

参加单位	天风证券 招商基金 金鹰基金 中银国际 首创证券 建信养老 太平基金 国融自营 兴业基金 光证资管 博远基金 淳厚基金
接待人员	董事、总经理：邓凌曲 董事会秘书、财务总监：刘志文 证券事务代表：戴伟伟

2、2021年8月26日线上交流会第二场

参加单位	华西证券 华夏久盈 慎知资产 国联安 金鹰基金 中银资管 太平基金 新华基金 阳光资产 翎展投资 新华资产
接待人员	董事、总经理：邓凌曲 董事会秘书、财务总监：刘志文 证券事务代表：戴伟伟

二、沟通的主要问题

交流过程中，公司与调研者进行了充分的交流与沟通，交流的主要问题如下：

1、请介绍一下公司目前的业绩结构。

答：公司目前的业务增长点主要有新能源零件和传动阀板零件。

2021年上半年，公司自动变速箱阀板业务与新能源汽车零部件业务销售收入同比分别增长174.19%、53.23%，合计业务占比自去年同期的31.12%，提高到本期的40.15%。报告期内自动变速箱阀板业务与新能源汽车零部件业务的毛利率分别较去年同期上升了3.32个百分点和4.60个百分点，大大提升了公司的整体利润水平。

公司新能源汽车零部件业务上半年的营业收入约为1.5亿元人民币，同比增长超过53%，占汽车零部件营业收入的比例约为19%，我们力争今年将新能源汽车零部件业务的占比提升到25%左右。公司目前新客户、新项目的开拓，基本都集中在新能源汽车领域。公司半年度报告中提到，在电池构件领域，公司目前已经通过相关客户的准入审核，正积极推进项目定点。

除了新能源汽车零部件业务以外，传动阀板领域业务进展也比较迅速，主要是因为公司抓住了传统燃油车领域升级换代的机遇。公司最初通过博格华纳供货整车厂，比如上汽、一汽、长安、长城等；从今年开始，公司进入到长城的直供项目以及比亚迪的供应链，将业务拓展至混动领域，阀板业务的拓展工作取得了一定的成效。

2、公司目前的产能情况，包括 IPO 募投项目 150 万套汽车零部件的项目的进展情况。

答：IPO 募投项目 150 万套汽车零部件项目于去年 4 月结项，新增自动变速箱产能 120 万套，新能源产能 30 万套，募投项目在去年四季度达到了满产。

就目前情况来看，公司的业务饱和，短期内压铸这个部分的工序存在产能瓶颈，是公司目前急需解决的问题。公司投资的安徽马鞍山汽车零部件智能制造项目目前在日夜赶工，预计可提前半年投产，首批压铸产能将于 10 月底 11 月初完成厂房建设，并逐步导入量产阶段以缓解目前压铸产能不足的情况。公司去年和今年上半年接到的新项目，大多要在明年进行量产，因此加快推进马鞍山的项目建设对公司的业务发展来说非常重要。

此外，公司此前公告了匈牙利的建厂项目，为公司带来了欧洲市场的业务机遇，项目目前在施工建设的初期阶段，预计 9 月份将进入现场施工阶段，明年第三季度开始逐步量产。

同时，公司也在规划按照“大连分公司”的模式，在销售半径选取一些客户比较集中的地区，进行投资小、建设期短的厂房租赁方式的产能扩充，并将有利于在对应区域的业务拓展。

3、公司可转债目前已经拿到批文，上市计划是怎么安排的

答：由于公司于 2021 年 8 月 20 日披露了半年报，因此需要将半年报的信息更新至相关申报材料里，提交给证监会审核。公司会按部就班的按照正常的程序安排发行。

4、公司半年报提到了电池构件业务，公司主要采用什么样的工艺？

答：电池构件主要是两类产品，一类是模组，一类是电池托盘。模组一般是挤出型材料后进行机加工、表面处理等一系列的加工。电池托盘的话，有两类技术路线，一类是挤出，另外一类就是铝合金压铸，这两种技术路线公司目前都有布局。

5、公司的半年报提到了“一体化压铸”技术，请详细介绍该技术目前的进展情况。

答：公司几年前就开始对“压铸一体化”技术进行布局，南京总部的 2700T 的压铸设备交付量产已经有 2 年左右的时间，用于新能源汽车零部件业务的生产，公司在这个吨位的压铸技术是比较成熟的。5000T 的压铸机是今年 5 月份到厂并开始进行安装调试，今年的四季度也将会投入项目量产，这个吨位的压铸机的采购周期一般是一年左右，是为量产项目专门购置的。

公司大型压铸设备的初期布局将主要放在安徽马鞍山汽车零部件智能制造生产基地，首批将投放七台大型压铸机（2700T 以上），主要瞄准一体化压铸的市场机遇。为此，公司专门成立了研发部门，从去年年底至今新增高学历研发人员近 40 人，从设备、人员、资源投入方面都进行了全方位的规划和布局。

“压铸一体化”技术是一个比较宽泛的概念，具体到汽车行业有好几个方向。比如说动力系统一体化就是把电机、减速机、逆变器控制器等集成一个产品，以前都是“二合一”、“三合一”的工艺，现在“五合一”、“七合一”的技术也正处于研发中，公司下半年将有一

款“五合一”的项目即将进入量产阶段；另外部分是车身一体化压铸，比如说后底板、横梁、副车架等等，公司目前也有一些项目正处于研发中。

6、关于新能源领域，除了压铸一体化布局，公司在其他方向还有哪些规划？

答：公司在《2020年年度报告》里详细披露了公司未来几年的战略布局。公司整个产品战略主要是分为五条线。其中退出线和基本成长线（成长底线）是与燃油车相关，其他的成长线、爆发线、天际线基本上都是与新能源业务相关。其中成长线是与“三电系统”相关的产品，包括电机壳体、逆变器壳体等。爆发线主要是组件业务，比如通过大陆供货大众 MEB 的 EPB 组件、给蜂巢供应的变速器壳体组件等。天际线是与系统相关的，比如轮毂电机系统，在轮毂电机内置减速机、控制器等，属于“四合一”的产品，目前主要用于非道路车辆。

通过不同的方式，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照信息披露相关法律法规和公司《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。

2021年9月3日