

证券代码：002472

证券简称：双环传动

## 浙江双环传动机械股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-001

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	公司投资者
时间	2021年4月16日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://ir.p5w.net/">http://ir.p5w.net/</a> ）
上市公司接待人员姓名	公司董事长吴长鸿先生、董事兼总经理 MIN ZHANG 先生、副总经理兼财务总监王佩群女士、副总经理兼董事会秘书陈海霞女士、独立董事蔡宁
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司应注重市场策划</b></p> <p>尊敬的投资者，您好，非常感谢您的建议，公司将会做细致的考虑。谢谢！</p> <p><b>2、注意到，公司降低了钢贸业务规模，请问是出于什么考虑？</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！为保证钢贸业务的稳健经营和可持续发展，公司对客户的准入提出了更严格的要求，不断对客户端进行优化与调整。谢谢。</p> <p><b>3、在新能源汽车方面，公司目前的合作客户有哪一些？</b></p> <p>尊敬的投资者，您好！公司在新能源汽车领域服务的客户非常丰富，包括蔚来、比亚迪、广汽、博格华纳、日电产、汇川技术等等，此外公司还在不断地培育优质的新客户、新项目，为后续长足的发展打好基础。</p> <p><b>4、请问董事长，在纯电动车驱动齿轮方面，双环传动相比于同行业的优势是什么？我们这几年是如何来打造这方面“护城河”的？</b></p> <p>纯电动车辆的驱动系统转速高、噪音要求高，因此齿轮产品的精度要求相应地也大幅提升，在标准的 4、5 级要求下，中高端客户对齿面精度有定</p>

制化要求，因此技术门槛相比传统齿轮更高，公司专注齿轮制造 40 多年，也是全球最早开始生产电驱动齿轮件的厂商之一，有着先进的齿轮工艺实现产品精度、稳健的品质体系保证产品质量的一致性和稳定性、科学的制造体系保证批量供应和成本控制。

**5、请问公司和特斯拉的合作进展如何了？**

尊敬的投资者，您好！关于公司与客户之间的合作，如后续合作进展情况达到深交所有关信息披露的规定，公司会及时对外发布公告，谢谢！

**6、公司目前的产能的饱和度如何？**

尊敬的投资者，您好，公司产能发挥率在 2020 年第二季度开始逐步爬升，到第四季度进步明显，2021 年公司将持续推进新项目进入稳定批量状态，进一步释放此前布局的产能。谢谢！

**7、公司从去年一季度就接到特斯拉样品订单，到目前为止，特斯拉的订单是否确定？**

尊敬的投资者，您好，非常感谢您的关注。关于公司与客户之间的合作，如后续合作进展情况达到深交所有关信息披露的规定，公司会及时对外发布公告，谢谢！

**8、目前，公司机器人 RV 减速器这块产能如何？是否有扩产的打算？**

尊敬的投资者，您好！近年来公司 RV 减速器业务保持着良好增长态势，2021 年机器人行业将持续向好，公司将会根据市场需要做出积极的响应。

**9、请问董事长，2020 年营收同比增长了 13.24%，全年归母净利润 0.51 亿元，同比增长-34.59%，请问是什么原因？**

尊敬的投资者，您好，感谢您的提问，全年归母净利下降的主要原因如下：  
1、一季度受新冠疫情影响，市场下滑，特别 2020 年第一季度所受影响较大，随着疫情控制叠加公司前期开发的新项目逐步进入量产，公司下半年营业收入开始增长，但受上半年业绩影响，公司全年净利润同比上年度有所下降。  
2、汽车产业的技术变革带来的竞争格局变化加速了零部件的外包趋势，公司顺应趋势并提前进行战略布局，扩建和储备了新能源传动系统齿轮及自动变速器齿轮的产能；随着在建工程的验收和转固，折旧成本增加，同时资金需求带来的借款费用利息增加也是主要原因之一。  
3、报

告期内公司推进收购德国 VVPKG 所持有的 STP 公司和 WTP 公司各 81%股权产生了相关咨询服务费用，对本期归属于上市公司股东净利润产生一定的影响。4、公司为收购上述第三点境外公司股权而储备的外汇因汇率变动而产生了汇兑损失约为 1578 万元，上年同期汇兑收益约为 171 万元。5、公司在报告期内加大研发投入积极推进技术升级，产生研发费用约计 13,965 万元，同比增长 29.82%。再次感谢！

**10、去年全年公司研发投入多少？哪些研发项目已经实现了转化？**

尊敬的投资者您好，公司在报告期内加大了研发投入，积极推进技术升级，产生研发费用约计 13,965 万元。成熟的项目或技术均会有序实施产业和市场转化。

**11、请问，目前重卡市场自动变速器 AMT 的占比怎样？未来的发展趋势如何？**

尊敬的投资者，您好！近几年在技术、政策等因素的共同推动下，重卡市场自动变速器 AMT 进入快速渗透阶段，考虑到当下驾驶员朋友更注重体验驾驶过程中的乐趣，自动变的占比将会大幅提升。

**12、目前，公司对于谐波减速器的研发进入到了哪一阶段？它的运用领域有哪一些？它与公司原有的 RV 减速器业务在研发方面有何不同？**

尊敬的投资者，您好，公司的谐波减速器已经在市场中推广销售，主要应用于机器人领域，与 RV 减速器的差异在于传动原理和构造不一样。感谢您的提问。

**13、目前，公司在乘用车齿轮业务中，传统车齿轮与电动汽车齿轮的占比分别是多少？这几年的变化趋势如何？双环传动是如何应对的？**

尊敬的投资者，您好，纯电动汽车领域的齿轮产品外包力度远大于传统汽车领域，公司做为齿轮行业的龙头，将会有更大的业务空间。近几年公司一直在纯电动汽车领域保持着较高的市占率，随着新客户、新项目的开发落地，市占率有望进一步的提升，公司在 2021 年将持续扩建新能源产品的产能以满足市场的需求。

**14、请问一下，公司生产的轻负载减速机，它的运用领域有哪一些？都有哪些客户与我们有了合作？**

尊敬的投资者，您好，公司生产的轻负载减速器产品对 RV 减速器产品的应用范围进行了补充，主要使用于机器人，公司将逐步在现有的客户中推广销售。

**15、希望公司领导注重市值管理，现在公司规模及前景应该匹配市值 300 亿左右，现在严重低估，不利于公司融资拓展，减速器方面是未来国产机器人的基础，国内老龄化加速比全球任何地区都严重，机器人替代劳动力是大势所趋希望公司抓住机遇拓展客户及产能，加大此方面的投资研发。希望成为未来强者！**

尊敬的投资者，您好！感谢您的建议与肯定，公司将不断地集中优势技术、人才和装备资源，聚焦齿轮产品及机器人关节产品的专精发展。谢谢！

**16、请问吴董事长，距离您之前所说的百亿双环还要多久**

尊敬的投资者，您好，公司将结合外部环境与公司的发展规划，有效利用现有资源和产业经验，提升管理效能，抢滩新兴市场，提升企业价值。感谢关注。

**17、从年报来看，公司的齿轮业务产能有了明显的提升，请问，在提升齿轮业务的产能方面，公司都做了哪些努力？**

公司前期投入的产能和项目布局从 2020 年下半年起逐步进入量产提产收获阶段；公司在积极维护原有核心客户项目的同时，不断开拓新能源汽车特别是电动汽车应用领域的新项目新客户。

**18、双环在国内的主要竞争对手有哪些，哪些方面有优势呢**

尊敬的投资者，您好，非常感谢您的关注。公司长期专注于机械传动齿轮制造领域，经过四十年的深耕细作，其核心竞争优势如下：

1. 与众多国内外优质客户建立起了深厚的合作关系，有着丰富的优质客户资源。2. 公司一直不断地优化产品结构向高品质、高精度产品进军。凭借多年与国外客户在高品质传动件上的合作经验以及高精度产品的加工能力，公司已成功实现应用于自动变速器、双离合变速器、纯电动电机轴及减速机等高精度齿轮的大批量生产。3. 大规模、多基地的项目投资形成了在一段时期内企业的“护城河”4. 公司以“高、精、专”顾客需求为牵引，建设双环卓越绩效系统（SPS），拉动“研、供、产、销”四大价值创造过

程，持续优化“人、财、物、技”四大资源配置，实现利益相关多方共赢。  
非常感谢

**19、请问贵公司和特斯拉有合作协议吗**

尊敬的投资者，您好，非常感谢您的关注，关于公司与客户之间的合作，如后续合作进展情况达到深交所有关信息披露的规定，公司会及时对外发布公告，谢谢！

**20、公司年报上说，重卡 AMT 齿轮已经实现了批量生产，目前的产能如何？是否满足客户需求？**

目前公司重卡 AMT 齿轮产能接近饱和，为满足客户需求，正在内部进行相关产品的产能调整和扩充。

**21、董事长，能跟我们详细介绍一下环动科技吗？它在公司中处于什么样的战略地位？**

为加速机器人减速机业务成长，公司成立了环动科技，环动科技将会持续加大研发投入，保持技术领先性，推进工艺优化革新，全面导入精益生产模式提升产能，及时有效满足市场需求。

**22、国产重卡自动变速器的价格是多少？进口替代的趋势如何？市场前景如何？**

国际高端重卡变速器的国产化以及国产自研进口替代是大势所趋，市场前景非常广阔。公司已经并将持续参与相关齿轮产品项目。

**23、在机器人减速器领域，双环传动处于什么样的地位？与同业竞争对手相比，公司最大的优势是什么？**

尊敬的投资者，您好！公司在国产 RV 品牌中一直拥有非常高的市场评价，客户的认可度高！感谢关注！

**24、你好，尊敬的吴董事长，去年 4 月 10 日贵公司公告说齿轮已送到特斯拉做实验已有 1 年了，也应该有结果了，怎么还渺无音讯，是不是不合格，公司消息压着不发，谢谢回答**

尊敬的投资者，您好！非常感谢您的关注，公司与客户之间的合作，如后续合作进展情况达到深交所有关信息披露的规定，公司会及时对外发布公告，谢谢！

	<p>25、尊敬的陈总你好，截止今天股东人数是多少，新能源汽车齿轮和机器人减速器产能饱和吗</p> <p>尊敬的投资者，您好，非常感谢您的关注！因将有新项目逐步推入批量阶段，公司将依据客户需求在 2021 年底前逐步扩增新能源汽车齿轮产能到 150 万台套/年。机器人减速器产能也将会依据客户的需求进行提升。谢谢！</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 4 月 16 日