

证券代码： 002708

证券简称： 光洋股份

常州光洋轴承股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2022-003

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（电话）
参与单位名称及人员姓名	中金公司：樊建岐 博时基金：王乐琛 安信基金：钟光正 德邦证券：韩一辰 小草资本：朱家成 银国际证券：李娜 富国基金：诸明 兴业基金：陈旭 中邮理财：陶俊 睿远基金：郑斌 上海混沌投资：傅刚 兴银成长资本：吴世联 深圳前海固禾资管：文雅 上海天猊资管：曹国军 深圳尚诚资管：杜新正、黄向前 上海肇万资管：崔磊
时间	2022年9月2日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	1、董事、财务总监、董事会秘书郑伟强； 2、证券事务代表沈霞； 3、证券事业部樊丽萍、唐署程；
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、上半年公司业绩受到商用车市场、疫情影响很大，请分析下具体情况？</p> <p>答：年初疫情、商用车市场下滑等因素确实对公司所处的汽车行业造成很大冲击，直接造成公司上半年收入同比较大幅度下降。但这些都是短期的暂时性因素，目前整个汽车工业已经基本恢复正常，6月开始公司订单量已经开始稳步攀升。另外，公司近期开发的项目主要集中在乘用车领域，尤其是乘用车的新能源汽车领域，虽然前期商用车的下滑</p>

对公司业绩产生了一些影响，但后期随着公司新发展战略的夯实，新增的乘用车客户占比将不断上升，公司新能源汽车业务增量显著，收入结构正在不断地优化，公司业绩将发生非常大的改观。

2、公司下半年业绩情况及未来业绩展望情况？

答：目前根据客户订单情况三季度销售已明显好转，预计四季度会达到或超过历史最高水平，基于公司业务正常开展的前提下预计明年营收规模较今年将显著增长。

3、轴承业务竞争格局及技术壁垒情况？

答：关于轴承行业的竞争格局，目前市场仍是国际巨头占据较大份额，国内完全聚焦汽车轴承的公司并不多，目前公司位于行业前三。

随着我国自主品牌整车厂在新能源汽车发展浪潮中的不断崛起，国内汽车零部件厂商都有广阔的国产化替代空间。公司聚焦的传动系统轴承及其他关键机械组件都关系到行车安全，质量要求和认证等级非常高，具备很高的技术壁垒。

公司在汽车轴承领域积累了三十多年的技术开发和生产制造经验，2017年进入大众供应链体系以后在后续新能源汽车客户的开发过程中，又进一步提升了开发、质量等全方面产品配套能力和体系认证经验，完全具备与国际巨头竞争的实力。目前公司在对接的各新能源汽车零部件项目上均取得较大成功，获得了较高的市场份额。

4、公司有三个基地分别进行轴承/齿轴/电子类生产制造，请教下现有产能及后续产能规划情况？

答：目前公司三个基地都处于高速扩张期，获得了许多新项目定点，各基地均在新建产线，产能情况可能每月都在变化。按照现有产线估算，公司轴承业务每年产能约12亿元，齿轴业务产值约10亿元，PCB业务满产约8亿元。后续根据产品定点情况会不断新增产线投资，公司属于重资产行业，后续业务规模的增长也需要产能投资的支撑。

5、现在三大业务各自在手订单产值以及释放节奏情况？

答：关于订单情况，汽车零部件和PCB行业的销售模式是客户根据每月排产情况下订单，例如轴承类产品，建立安全库存后客户上线提

货后确定收入。根据目前客户项目进展及新增产能规模情况，公司预计明年销售收入将稳步增长，多数定点项目将于 2023、2024 年达到量产峰值。

6、请介绍下公司电子线路板业务进展？

答：公司并购威海世一后花了大半年的时间进行改造升级，去年四季度进入正常运营状态，目前正在产能爬坡过程中。威海世一目前具有两大独有的竞争优势，一是威海世一完整保留了全套韩系技术和韩系团队，在对接国际业务方面有独特优势，目前已经重新进入三星直供体系，正在全面恢复为三星手机摄像类和手机显示类模组直供 FPC 产品；二是威海世一借助公司在汽车市场几十年的资源积累和客户基础，可以更好地切入汽车电子市场。目前公司 PCB 业务正在积极开拓国内、国外市场，除传统的手机端业务之外，将重点突破车载线路板、显示面板及 VR&AR 等元宇宙领域的线路板业务。

7、请介绍下公司电子类业务产品单价？

答：电路板产品大小差别较大，根据加工难易度情况产品单价差别很大，一般按每平方米计算单价，目前威海世一开发的产品价格区间跨度较大，单平米价格从几千元到万元以上都有。

8、公司认为未来的增长点主要在哪里？

答：公司未来发展主要逻辑就是汽车电气化和智能化浪潮下的国产化替代。公司将全力拥抱新能源汽车发展趋势，不断增加公司产品品类和单车价值量。

9、介绍下后续各项业务利润率情况？

答：汽车零部件领域产品毛利率约 20-30%左右，上半年公司产品毛利率出现短期波动，一方面主要是受疫情、商用车市场下滑、原材料价格高位运行等多种因素影响，使公司存量业务规模下降，致使产品单位成本上升，拉低了公司毛利率水平；另一方面新定点开发的产品线上量需要一定过程，但前期投入已经产生成本，所以在爬坡过程中会对公司利润率产生一定不利影响。后续随着各种新品开发上量、收入规模的提升、产品结构优化调整，公司毛利率将回归正常水平。

附件清单(如有)	无
日期	2022年9月2日