

成都西菱动力科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：西菱动力

证券代码：300733

时间	2022年9月1日
地点	网络会议交流
参与单位	中金资本运营有限公司、广东温氏投资有限公司、上海磐厚投资管理有限公司、浙江广杰投资管理有限公司等多家机构
上市公司接待人员	董事会秘书杨浩
投资关系活动类别	<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：网络会议交流
投资者关系活动主要内容	
<p>董事会秘书杨浩先生与各参会投资者主要交流了以下问题：</p> <p>问题1：8月份成都限电政策对贵公司的生产经营有影响吗？</p> <p>8月份四川地区“让电于民”的限电政策短期内对公司的生产经营造成了一定程度的不利影响，但未构成重大不利影响。</p> <p>首先，在航空军工业务方面，军工行业在本轮限电过程中政府相关部门出台了一些针对性的保障政策，影响相对较小；在汽车零部件业务方面，公司利用自有和租赁发电设备发电的方式，合理排产、科学调度，优先保障急件、短缺件的产品生产，能够基本满足重点客户的需求。</p> <p>其次，三季度是汽车零部件行业的淡季，所以从全年整体来看限电政策对公司的影响还是有限的。</p> <p>问题2：公司涡轮增压产品上半年整体销量不高的原因？核心零部件是公司全部自供还是需要向其它</p>	

的零部件厂商去采购？下游应用看的话，应用于混动车和传统燃油车的占比大概是分别是多少？

一方面，今年是公司正式大批量供应涡轮增压器产品的第一年，自身的产能存在一个爬坡的过程，另一方面，公司涡轮增压器产品多应用于下游主机厂新的发动机型号，下游主机厂的装机量也存在一个逐步爬坡、放量的过程，预计下半年销量将会延续上半年持续增长的态势。

公司涡轮增压器产品中大部分的涡壳、中间体是公司自制的。

目前阶段，公司涡轮增压器产品应用传统燃油车的占比相对于应用于新能源车型的更高一些，但公司目前正重点开拓混动汽车市场，预计未来混动汽车占比会有较大提升。

问题3：军工板块航空航天业务主要是客户是哪些？今年航空业务的订单情况如何？

公司航空航天业务的客户目前主要包括三个部分：一是中航工业下属军工单位、二是民用航空器生产单位、三是火箭军。

随着我国国防和军队建设的不断深化以及新冠疫情趋于平稳后，民用航空业的复苏，公司军用、民用航空以及火箭军的业务订单均呈现一定的增长趋势。

问题4：贵公司的新型铸造工艺，未来的产品应用场景有哪些？在航空航天领域是否有应用的计划？

公司新型铸造工艺广泛应用于高温合金、铝合金、钛合金材料，适合生产高材料性能、流动成型难、断面复杂的铸造产品，可广泛应用于民品和军品。

对该工艺在航空航天领域的应用，公司已有明确的计划。

问题5：公司毛利率提升的主要原因是什么？

公司毛利率的提升主要有以下几个方面的原因：一是传统汽车零部件产品客户结构的优化，中高端客户的收入规模及占比提升；二是公司业务量增幅较大所带来的规模效应；三是2021年度航空零部件生产线投产，主要采取来料加工模式，比自购材料生产的毛利率水平要高。