

证券代码：002085

证券简称：万丰奥威

浙江万丰奥威汽轮股份有限公司投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议交流）
参会时间及单位	<p>2022年10月20日 9:00-10:00</p> <p>长江证券、中国国际金融、大朴资产、南华基金、中银基金、西部利得基金、富国基金、北京鑫安康实资产、鸿盛基金、浙商证券、申万宏源、上投摩根基金、国泰基金、天安人寿保险、长安国际信托、丰琰投资管理、上海雪石资产、上海名禹资产、平安基金、北京宏道投资、中信保诚资产、兴银理财、太平基金、创金合信、上海景林资产、光大保德信基金、华润元大基金、胤胜资产、沅沛投资、和基投资基金、碧云资本、华商基金、鲸域资产、泰康养老保险、渤海汇金证券、浦银安盛基金、深圳中安汇富资本、安邦资产、汇泉基金、红土创新基金、德华创业投资、华润元大基金、海南鑫焱创业投资、华杉投资、相聚资本、财信证券、中国人保香港资产、上海华强股权投资、青骊投资、华商基金、保银投资、华夏基金、上海途灵资产、中邮人寿保险、富安达基金、招商信诺人寿保险、朱雀基金、嘉实基金、浙江旌安投资、泓德基金、太保资管、广发基金、新华资产、浙江悦天投资、上海山楂树、东方证券资产、海富通基金、财信证券、华夏未来资本、永安国富资产、深圳固禾私募证券投资基金、上海尚雅投资、华商基金、北京城天九投资</p> <p>2022年10月20日 11:00-12:00</p> <p>中金公司、太平资产、深圳前海固禾资产、宁波梅山保税港区融泰中和投资、浙商证券资产、中国出口信用保险公司、上海混沌投资、富安达基金、中加基金、西藏合众易晟投资、光大保德信基金、长</p>

城财富保险资产、长城基金、深圳前海溷洋资本、中银国际证券、北京禹田资本、上海胤胜资产、上海甬兴证券、深圳前海千惠资产、申港证券、北京志开投资、中粮信托、福建天朗资产、嘉实基金、华宝信托投资、平安证券、英大基金、上海天猊投资、深圳幸福时光私募证券基金、深圳尚诚资产、渤海证券、上国投(T-0204)-重阳5期、深圳展博投资、上海博鸿投资咨询、中国银河证券、鲸域资产、上海留仁资产、开源证券、深圳丰岭资本、安中投资、国泰基金、中国人寿资产、博时基金、海富通基金、深圳望正资产、上海东方证券资产、致合(杭州)资产、泉果基金、丹羿投资、安和(广州)私募证券投资基金、华夏基金、上海迎水投资、福建丹金恒信资产、中山证券、五矿国际信托、上海运舟私募基金、上海顶天投资、北京颐和久富投资、南方基金、西部利得基金、中银基金、银华基金、北京沅沛投资、方正证券、上海钦沐资产、富安达基金、合生創展投資

HEL VED CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、Kingtower Asset Management Co.、Marco Polo Pure China Fund、TEMASEK FULLERTON ALPHA PTE LTD、POLYMER CAPITAL MANAGEMENT (HK) LIMITED、PARANTOUX CAPITAL LIMITED、LYGH、Oxbow Capital、Shandao、HD Capital、Fenghe Asia、Willing Capital Management、CLOUDALPHA MASTER FUND、Knight investment

2022年10月20日 13:00-14:00

开源证券、融通基金

2022年10月20日 14:30-15:30

天风证券、国寿安保基金、西藏合众易晟投资、东吴基金、深圳市前海进化论资产、广东正圆投资、华夏久盈资产、华银基金、泰康养老保险、上海证券、广州钜米资本、宁波梅山保税港区灏浚投资、汇添富基金、上海煜德投资、湖南汉天资产、天安人寿保险、上海

胤胜资产、钦沐资产、国新证券、世纪证券、野村东方国际证券、上海睿亿投资发展中心、浙江墨钜资产、致合（杭州）资产、深圳广汇缘资产、北京真科基金、建信信托、浙江米仓资产、泓诺基金、太平洋资产、PAG Investment、富安达基金、方正富邦基金、承珞（上海）投资管理中心、深圳市红筹投资、深圳熙山资本、宁波梅山保税港区灏浚投资、惠理投资、天弘基金、诺德基金、太平资产、九泰基金、中再资产、富兰克林邓普顿海外投资基金、平安基金、华安基金、浦银安盛基金、广州盈力投资、西部利得基金、上海朴信投资、中科沃土基金、中意资产、平安理财、颐和久富投资、东莞证券、浦银安盛基金、浙江米仓资产、华银基金、泓德基金、财信证券

2022年10月20日 16:00-17:00

东亚前海证券、宝盈基金、九泰基金、摩根士丹利华鑫基金、大成基金、光大保德信基金、兴华基金、中国人寿养老保险、尚近投资、广东华银天夏基金、上海博昱私募基金、柏杨投资、财通证券、诚实资产、佛山市兆峰投资、复胜资产、横琴人寿保险、鸿运私募基金、钜米资本、平安证券、山西证券、上海呈瑞投资、上海洋杨资产、上海激流投资、上海貔虎资产、香港沪光国际投资、郑州市鑫宇投资、郑州云杉投资

2022年10月21日 9:00-10:00

浙商证券、嘉实基金、泰康资产、华夏基金、华宝基金、泰信基金、天安人寿资产、九泰基金、鹏华基金、盘京投资、兴全基金

2022年10月21日 10:30-11:30

长江证券、新华资产

2022年10月21日 14:00-15:00

长江证券、南方基金

	2022年10月21日 16:00-17:00 华安证券、工银瑞信
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会办公室主任 何龙 投资者关系高级经理 孙凯
投资者关系活动主要内容介绍	<p>交流内容</p> <p>Q1: 万丰奥威公司介绍</p> <p>A: 公司成立于2001年, 经过20余年度发展, 在2020年明确提出汽车金属部件轻量化产业和通航飞机制造产业“双引擎”发展战略, 并清晰了实现路径。轻量化产业聚焦铝/镁合金, 将公司在传统汽车轻量化配件技术优势转化为新能源汽车市场份额, 在巩固传统汽车配件份额的基础上, 不断提升新能源汽车配套占比和单车配套价值量。通航飞机制造产业借助“钻石”品牌飞机在行业中技术优势, 在不断拓展国外通航飞机市场的基础上, 通过引进新机型, 落地新基地拓展国内业务, 在航校培训应用市场基础上开拓新的应用场景, 推动国内通航产业发展。</p> <p>Q2: 三季度收入贡献情况及原因?</p> <p>A: 2022年1-9月, 公司实现营业总收入116.76亿元, 较上年同期增长37.05%。其中, 汽车金属部件轻量化业务实现营业收入102.15亿元, 同比增长39.64%; 通航飞机制造业务实现营业收入14.61亿元, 同比增长21.27%。</p> <p>前三季度收入快速增长主要系汽车零部件轻量化业务贡献, 其中汽车铝合金车轮业务同比增长44.75%, 镁合金业务同比增长67.44%。</p> <p>铝合金业务快速发展受益于行业政策等大环境支持, 新能源汽车景气度持续高涨, 公司借助行业发展红利, 卡位新能源赛道, 与主流新能源车企开展战略合作, 客户结构持续优化, 新能源汽车配套不断提升, 新能源客户占比赶超行业新能源渗透率。</p> <p>镁合金业务的恢复性增长主要系国内外经营持续向好。随着公司镁合金亚太中心的推进以及国内新能源汽车放量, 公司镁合金仪表盘支架等配套增长, 量价齐驱推动公司国内业务发展; 同时海外</p>

恢复性增长，也给镁合金欧美业务带来了可持续发展的机会。

此外，公司不断强化产品价格管控，优化价格结算联动机制，加强大宗物资采购和原材料库存管控，通过持续工艺改进、技术创新，降本提效，盈利水平得到进一步释放。

Q3: 公司铝/镁合金业务可提供哪些零部件，当前单车价值量情况如何？

A: 公司铝/镁合金业务配套主机厂主要在以下几个方面：轮毂、内饰系统、车身系统、动力系统和底盘件。公司当前主要为主机厂配套的铝合金轮毂，单车价值量大致在轮毂价值（4只），车内系统包括仪表盘支架、座椅支架等，未来发展的方向是将已经在国外量产的车身系统件侧门板、后掀背门内板国产化，并开发底盘件减震塔等其他系统件的应用。

Q4: 铝合金业务的竞争格局如何？与其他竞争对手相比公司的竞争优势如何？

A: 铝合金汽车车轮行业集中度高，市场份额集中在龙头企业，乘用车铝合金轮毂供需相对平衡。随着新能源车的崛起，乘用车市场结构发生重大变化，公司铝合金车轮业务率先实现新能源赛道的卡位布局。2018年开始，受中美贸易关税因素影响，海外业务收缩，公司实施新能源战略，通过2-3年的市场开拓，铝合金业务新能源配套渗透率赶超行业渗透率，为公司铝合金轮毂持续发展带来机会。此外，由于公司较早同新能源车企合作，在轮毂研发设计方面具有一定经验优势。

Q5: 未来镁合金部件在汽车上应用的前景？及渗透率逐步提升的逻辑？

A: 金属材料方面，镁是非常轻的结构性材料，比铝轻1/3，比强度高于钢和铝；优异物理性能，镁合金铸造性良好，压铸速度比铝快，产品更薄，并拥有更好的降震减噪、承受冲击载荷能力大、电磁屏蔽性能优异等效果；近年来，镁合金价格波动性较大，但我国镁资源储量丰富，全球85%-90%的镁产自中国，国内对于镁合金汽配需求将快速提升，需求的增长可进一步推动供给的扩张。

下游需求方面，在双碳减排趋势下，国内环保政策对汽车产业提出更高的轻量化要求；国内汽车的中高端化，也为镁合金发展创造更多发展空间；新能源汽车对轻量化需求更为紧迫，镁合金轻量化对于提高行驶里程具有直接作用。

综上，中游有技术，下游有需求，上游镁合金原材料供应量匹配，相信未来镁合金零部件会逐步替代部分钢和铝合金部件，渗透率将逐步攀升。

Q6：公司镁合金业务的核心竞争力？

A：（1）镁合金模具设计技术：镁合金模具设计工艺壁垒较高，公司团队具有丰富的模具设计经验，在国内建立了模具供应商基地，所有模具供应商都采用公司标准设计模式，同时具备同主机厂在源头合作开发设计产品的能力。

（2）压铸设备门槛：设备资本投入高，且当前压机设备供不应求，生产周期较长，设备购置门槛较高。公司目前拥有超过 60 台压铸机，其中 20 台以上为大型压铸设备，拥有绝对的设备优势。

（3）产品压铸经验及生产工艺成熟度：万丰镁瑞丁对新产品开发、有限元分析和压铸过程拥有娴熟的模拟运用经验，模拟结果与实践应用高度吻合，拥有丰富的压铸经验及较高的成品率。

（4）品牌客户推广能力：公司已建立成熟高效的项目合作模式，在项目预研阶段即加强与客户沟通，在技术和设计上紧密合作，落实精益生产，严格质量管理，与全球知名主机厂构建了紧密的战略合作伙伴关系。公司同时发挥铝/镁合金业务营销协同作用，推动镁合金业务在国内的应用。

Q7：主机厂使用镁合金汽配零部件降成本的实现路径如何？

A：（1）原材料成本方面，镁合金与铝合金综合成本将缩小。随着上游镁矿产能供给增加，镁与铝的价差逐步缩小，且镁合金相对于铝合金来说重量减少 1/3 左右，可以进一步对冲镁金属相对于铝金属的价格差。

（2）模具成本方面，由于镁合金应用没有大规模放量，模具成本的摊销偏高。后续如果镁合金单品应用放量，且镁合金的模具

	<p>寿命是铝合金 3 倍以上，由模具摊销造成的差异将进一步缩小。</p> <p>(3) 交通运输成本方面，由于大部件运输成本较高，通过就近设厂，可进一步降低运输成本。</p> <p>Q8: 通航飞机创新制造业务发展情况及规划?</p> <p>A: 公司通航飞机创新制造产业按照全球一体化研发制造战略，形成“技术研发-授权/技术转让-整机制造销售-售后服务”经营模式。公司拥有 4 大类，8 个基本型，16 款机型的全部产权，产品结构包括教练机、私人消费机、特殊用途 MPP 飞机。</p> <p>对于比较成熟的海外市场，公司一方面优化产品结构，提升高附加值消费机 DA50、DA62、特殊用途 MPP 机型等占比；另一方面有序开展授权/技术转让业务，提升钻石飞机全球市场占有率。</p> <p>而国内市场将通过引进新机型，落地新基地，伴随着国内通航产业政策的逐步开放，助力国内通航产业发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 10 月 21 日