

证券代码：300258

证券简称：精锻科技

江苏太平洋精锻科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022007

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒其他 电话会议
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券、上银基金、招商信诺、循理资产、真科基金、巽升资产、中银证券资管、中信建投基金、中山证券、中金公司、中华保险、旌安投资、招银资本、泽源资产、永赢基金、伊洛投资、合众易晟投资、西部证券、天铖控股、太平洋保险、太保资产、展博投资、裕晋投资、易同投资、清水源投资、前海固禾资管、申万宏源、申港证券、尚正基金、上银基金、重阳投资、中域投资、睿郡资管、鹏泰投资、磐厚投资、博鸿投资、上国投、乾行资管、青榕资管、前海人寿、友邦保险、茂典资产、进化论资产、金元顺安基金、金建投资、彼得明奇资管、汇丰晋信基金、华夏久盈资管、华泰资管、华能贵诚信托、军璐投资、鸿盛基金、果实基金、鹏乘投资、工银瑞信、歌斐资管、富安达基金、东盈投资、德邦证券、淳厚基金、创金合信基金、博时基金、云君资产、禹田资本、颐和久富投资、沅沛投资、爱建证券、申银万国、博时基金、交银施罗德、新华基金、天弘基金、鹏扬基金、西藏合众易晟投资、仁桥资本、厦门金恒宇投资、光大证券资管、深圳清水源投资、东海基金、磐厚动量资本、循远资产、浙商证券资管、杭银理财、仁桥资管、上海睿郡资管西部证券、浙商证券、东莞证券、汇华理财、杭州睿银投资、中意资产、腾跃基金、重阳投资、上海途灵资产、南土资管、中信保诚资管、中信资管、棕榈湾投资、长城财富保险、泉果基金、源乐晟资产等
时间	2022 年 10 月 26 日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	董秘：董义
投资者关系活动主要内容介绍	公司简要介绍 2022 年 3 季度经营情况。 报告期内，我国乘用车产销 677 万辆和 663 万辆，同比增长 40%和 36%；新能源汽车产销分别完成 206 万辆和 197 万辆，同比增长 116%和 106%，总体产销增长势头良好。 2022 年 3 季度公司营收 5.07 亿，同比增长 51%，其中出口占比 31%，国内收入占比 69%，出口和内销产品销售额分别同比增长 58.66%、37.93%；前三季度营收 12.7 亿，同比增长 24%，其中：国内、境外产品销售收入占主营业务收入的比例分别为 65.81%、34.19%。出口仍然在同比增长。年初至

	本报告期末，公司为新能源车配套的产品销售额占主营业务收入的比例为 19.41%，比上年度全年占比提高 8.49pct。 前三季度主要客户依次是大众、吉凯恩、麦格纳、美国车桥、博格华纳。 Q:今年各类产品占比情况？ A: 今年 1-9 月差速器齿轮占比接近 50%，结合齿类产品 12%左右，总成类产品 15%左右，其他产品 25%左右。明年总成类产品的占比有望达到 25%左右。 Q: 锥齿轮的终端客户有哪些？ A: 今年 1-9 月份，锥齿轮占公司总收入的 50%左右，客户有大众、奥迪、奔驰、通用、福特、丰田、长城、比亚迪和新能源车造车新势力等。 Q: 大客户收入占比分别是多少？明年展望？ A: 2021 年，大众占比 35%。2022 年 1-9 月，大众占 30%+，GKN 占 20%+，之后是美国车桥、麦格纳、博格华纳。北美大客户 8 月开始批量供货，9 月份开始开票贡献收入，供货量符合预期。2023 年，公司预计收入同比继续会保持稳定增长，从客户端看，大众（主要增长是新项目）、北美大客户、博格华纳、沃尔沃、长城、吉利、比亚迪、海外业务、国内造车新势力业务等都有增量。 Q:公司 Q4 业绩增长的主要来源？包括客户以及产品结构？ A: Q4 增量最大的还是北美大客户，目前供货产品是差速器总成，其它的出口业务、国内传统燃油车和新能源车业务大都也保持稳定增长。 Q: 北美大客户目前项目进度，以及出货量情况？后续预期？ A: 从 2022 年 8 月开始批量供货，供货量符合预期，目前主要还是国内市场。出口估计 2023 年开始起量。 Q: 其它新能源的出货情况，以及明年主要增量客户梳理？ A: 其它新能源的最终客户包括福特（出口市场）、大众、蔚来、理想、小鹏、威马、零跑、埃安、吉利、比亚迪等，主要产品有差速器总成，差速器齿轮和电机轴等。展望 2023 年，新能源板块业务会继续保持良好增长，目标 2023 年新能源占收入比超 30%。 Q:大众明年的业绩和销量？ A:公司大众业务明年会有新的国产化项目进入批产，根据客户的预测计划，明年公司与大众的业务将继续保持增长。 Q:三季度公司海外销售收入占比相比上半年有下降，原因是什么？ A:公司三季度海外销售环比二季度有增长，占比下滑的原因主要是国内销售增长相对较快。 Q: 海外需求萎缩，对明年出口怎么看？
--	--

	A: 公司出口主要配套中高端车型和新能源车, 从目前客户订单系统预测和公司在手的新项目来看, 公司 2023 年出口还是会继续保持稳定增长。 Q: 利润率好转主要是原材料还是规模效应? A: 主要影响的是两个方面: 一方面是规模效应; 另一方面是汇率影响。 Q: 出口业务都以美元结算? 3 季度的汇兑损益规模? A: 公司出口业务以美元结算的比例超过 80%。3 季度汇兑损益 1000 万+。 Q: 2023 年利润率展望? A: 公司预期 2023 收入会继续保持稳定增长, 产能利用率也将进一步提升, 毛利率预期相对稳定。 Q: 公司的三季度的毛利率 29.42%, 环比减少 1.07 个百分点, 原因? A: 三季度毛利率变化主要是产品结构变化的影响。今年上半年差速器总成销售占比 13%左右, 三季度差速器总成占比 18%。由于总成有部分外购的零件, 通常总成的毛利率要低于零件的毛利率。另外, 上半年出口占比 36%, 而三季度单季出口占比 32%, 出口毛利率比国内略高, 也有影响。 Q: 公司目前整体产能利用率情况如何? A: 四季度公司产能利用率可以达到 70%左右。 Q: 远期来看 (2024-2025 年后), 业绩长期增长驱动力? 产品储备有什么? A: 从公司发展战略来看, 业绩增长主要几个方面: 1) 新能源项目: 本部工厂主要生产差速器总成、差速器齿轮、电机轴, 目前电机轴市占率较低, 后续会继续开拓市场。可转债项目投资的主减速器齿轮、中间轴齿轮等也都是配套新能源车的, 目标 2024 年贡献收入。2) 轻量化项目: 分两块, 一方面是锻造铝合金涡盘项目, 目前已获得多个主流客户的新项目, 即将进入批产。另一方面是 2020 年非公开发行项目锻造铝合金转向节和控制臂, 该项目计划 2023 年四季度进入试生产阶段, 2024 年开始贡献收入; 3) 电磁阀: 宁波工厂生产电磁阀, 2023 年开始进入量产, 2024 收入增长明显。 Q: 公司带主减齿轮的差速器总成何时开始供货? A: 该项目计划 2023 年四季度进入试生产阶段, 2024 年开始贡献收入。 Q: 可转债产能建设的节奏? A: 可转债项目的差速器总成和电机轴已实现批量供货, 主减齿轮、中间轴齿轮的设备采购周期相对较长, 目标 2023 年 4 季度形成产能, 2024 年贡献收入。 Q: 分工厂的产能规划? A: 天津工厂目标收入 3.5 亿+; 重庆工厂目标收入 2 亿+; 宁波工厂收入较好增长。
--	---