

证券代码：002448

证券简称：中原内配

中原内配集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-008

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（线上交流）
参与单位名称	场次 1：海通证券、融通基金、易方达基金、方正富邦基金、万家基金、嘉实基金、上海趣时资产管理有限公司、建信金融资产投资有限公司、浙江象舆行投资管理有限公司 场次 2：中信建投 屈文敏；中邮创业基金 张子璇 场次 3：海通证券 张觉尹；融通基金 任涛 刘申奥
时间	场次 1：2023 年 8 月 22 日下午 3:00-4:00 场次 2：2023 年 8 月 22 日下午 4:00-5:30 场次 3：2023 年 8 月 23 日上午 9:30-10:30
地点	线上
上市公司接待人员姓名	财务总监兼董事会秘书李培、证券事务代表朱会珍、证券部闫辉
投资者关系活动主要内容介绍	1、请简要介绍下公司目前的产能情况和产品结构？ 回答：截至目前，公司及下属子公司共有 30 条气缸套铸造生产线，127 条高精度气缸套流水生产线，年产能 6,000 万只；5 条活塞生产线，年产能 150 万只；12 条活塞环铸造线，8 条活塞环电镀线，活塞环年产能 1.6 亿片；轴瓦生产线 12 条，年产能 5,500 万片。 公司主营产品为气缸套、钢制活塞、活塞环、电控执行器等，2023 年上半年以上产品实现营业收入占比分别为 62.83%、8.45%、10.11%、7.55%。2023 上半年重卡行业复苏，加之稳定

老客户，拓展新客户等有效措施，2023 年上半年公司钢制活塞及电控执行器销量显著提高，营收占比亦进一步提高。

2、公司 2023 年上半年经营业绩突出，业绩增长的驱动因素主要有哪些？

回答：2023 年上半年，公司气缸套业务实现营业收入 91,205.93 万元，较去年同期增长 16.34%；活塞业务实现营业收入 12,271.01 万元，较去年同期增长 118.54%；电控执行器业务实现营业收入 10,966.18 万元，较去年同期增长 183.61%。公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长 130.44%。

主要的业绩驱动因素为：

（1）国内宏观经济稳中向好，海外市场需求提升，尤其是国内重卡行业复苏明显；

（2）公司紧抓市场机遇，抢占市场份额，通过优化市场和产品结构，稳定老客户，拓展新客户等多种途径，公司气缸套、活塞以及电控执行器业务等产销量均与上年同期相比呈现较大幅度增长；

（3）公司持续提高管理效率，提升技术工艺，强化精益生产，全面实施开源节流、降本增效，推动公司业绩稳步增长。

3、公司 2023 年上半年海外出口情况如何？以及海外出口未来的优势和机会有哪些？

回答：2023 年上半年，公司国内国外实现营业收入占比分别为 65.47%、34.53%，实现了国际国内市场双支撑的格局。

公司多年来在海外市场的耕耘，使得公司在出口方面存在以下优势：

（1）公司品牌在海外知名度较高，海外诸多战略客户对企业形象认可度较高；

（2）公司技术实力强，能够保持和客户同步研发，同步跟进各种新材料、新工艺；

（3）公司产品供应海外主机厂多年，质量稳定，始终坚持

0 PPM。

结合当前的宏微观环境，公司未来海外出口存在较多的机会：

（1）国内政治稳定、经济发展快、人员劳动生产率高、公司产品交付速度快；

（2）当前全球能源价格上涨，欧美等海外制造成本上涨，公司拥有成本优势；

（3）地缘政治和局部热战导致的生产受限和产能不足给公司带来了新的市场机会；

（4）国内重卡整机厂对外出口态势向好，可以继续拉动对公司发动机摩擦副相关产品的需求。

4、请问公司是否给比亚迪、理想汽车供货？

回答：公司乘用车气缸套也为新能源车型配套，如以比亚迪汽车为代表的混合动力发动机市场和理想汽车为代表的增程式发动机市场等。伴随着混合动力和增程式新能源车销量的上涨，公司此类业务将从中获益。

5、公司钢制活塞 2023 年上半年的销售额同比增势明显，该产品在同类市场具有哪些竞争优势？

回答：公司活塞业务主要由中原内配和全资子公司中内凯思汽车新动力系统有限公司开展，中内凯思引进德国莱茵金属集团国际先进的钢质活塞制造技术和生产线，采用独特的摩擦焊接技术，生产满足国六（欧VI）以上排放标准的钢质活塞。

公司生产的钢质活塞相比传统铝活塞，具有高强度、高疲劳性能和轻量化、超低压缩高、双内冷油道的结构，协助整机有效降低燃油消耗和 CO₂排放，产品填补了国内钢质活塞生产的空白，可实现与主机厂同步研发提供配套服务，成为国六中重型柴油发动机方向性和必然性选择。

6、公司钢制活塞和电控执行器的客户主要有哪些？

回答：公司钢制活塞目前的主要客户有一汽锡柴、中国重汽、福田康明斯、玉柴等国内高端主机厂，同时我们也在积极开拓国

	<p>内外其他优质客户资源。</p> <p>公司电控执行器目前已进入 Garrett（盖瑞特）、BorgWarner（博格华纳）、BMTS（博马科技）、上海菱重、长城（蜂巢蔚领）、湖南天雁、宁波丰沃、宁波天力、西菱动力等国内外主流增压器供应商体系，获得比亚迪汽车、长城汽车、吉利汽车、长安汽车、上汽乘用车、广汽乘用车、奇瑞汽车等多家国内知名汽车发动机项目搭载定点。</p> <p>7、公司在氢燃料电池领域都有哪些布局？</p> <p>回答：近几年，公司围绕氢燃料电池核心零部件领域进行了全面布局：</p> <p>（1）2021 年 11 月，公司战略投资天霸（江苏）氢能源科技有限公司，主营产品是氢燃料电池核心零部件中的增湿器和去离子器；</p> <p>（2）2022 年 7 月，公司投资设立中原内配明达氢能源有限公司，主营产品是氢燃料电池核心零部件中的空压机和氢气循环泵，并在南京成立研发中心；</p> <p>（3）2022 年 7 月，公司与上海重塑合资成立焦作同声氢能科技有限公司，共同推动氢燃料电池系统相关业务；</p> <p>（4）2023 年 7 月，公司与上海重塑、北京氢璞创能成立合资公司北京豫舟同达氢能科技有限公司，主营产品是氢燃料电池核心零部件中的金属双极板。</p> <p>未来，公司在完善和延伸发动机核心零部件产业链条，保持行业龙头地位的同时，坚持“新型燃料内燃机零部件”和“氢能源动力系统及零部件”双线并行的发展路线。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 8 月 23 日