

证券代码：603158

证券简称：腾龙股份

公告编号：2023-076

## 常州腾龙汽车零部件股份有限公司

### 关于 2023 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 一、本次业绩说明会召开情况

常州腾龙汽车零部件股份有限公司（以下简称“公司”）2023年半年度业绩说明会于2023年9月1日15:00-16:00在进门财经（<https://s.comein.cn/A1FxM>）以网络平台在线交流的形式召开。公司董事长、总经理蒋学真先生，财务总监徐亚明先生，董事会秘书蒋森萌先生出席本次说明会，就公司2023年半年度具体情况与广大投资者进行了沟通交流。

#### 二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

本次业绩说明会上，投资者提出的主要问题及回复如下：

##### （一）今年上半年公司收入和利润实现较快增长，增长的主要来源是什么？

今年 1-6 月，汽车热管理系统零部件实现收入 91,444.47 万元，同比增长 43.85%。热管理业务为公司基本盘业务，受益于新能源车单车配套价值量提升，以及新能源车业务占收入结构比重提升，今年增长加大。

2022 年公司热管理系统零部件的营业收入中新能源汽车产品实现收入 6.6 亿元，占比为 41.12%，相较于 2021 年的 30%左右占比，提升十个百分点左右；2023 年 1-6 月份，公司新能源车热管理产品实现收入 4.74 亿元，占热管理系统零部件收入比例为 51.84%，占收入比重进一步提升。

利润增长主要来源于业务规模增长，今年上半年营业收入同比增长 31.86%。其次，汇兑收益同比有所增长，公司境外业务的主要结算货币为欧元、兹罗提及美元，2023 年 1-6 月公司境外销售收入同比增长 76.29%。

**(二)公司客户结构是否有变化，应收账款规模体量较大，商业承兑汇票余额有8700万，如何控制风险？**

公司汽车热管理系统零部件业务，主要客户既包括本田、沃尔沃、大众等外资/合资品牌和吉利、上汽、比亚迪、广汽、长城、上汽通用五菱等国产自主品牌，也包括理想、蔚来、小鹏、零跑等造车新势力品牌。公司客户群体较为广泛，同时公司作为一级供应商，受下游整车销售情况波动，如整车销量发生变化的情况下，客户结构将随之发生一定程度变化。2023年1-6月份，按照客户排序主要为吉利、本田、理想、比亚迪等。

公司高度重视应收账款管理，根据产品类型以及客户的财务状况、采购规模、历史回款信用状况等因素给予不同的客户不同的信用政策，账期一般集中在3-6个月。2023年6月末公司应收账款、应收票据、应收款项融资合计金额为10.7亿元，较2022年有所降低；公司本期经营活动产生的现金流量净额实现1.3亿元，同比增长30.92%。

公司商业汇票主要出票方为比亚迪、神龙汽车有限公司及中国重汽集团，其中比亚迪占比最高。公司对于对商业承兑汇票的出票方资质要求严格，具备较为良好的资信情况。

**(三)国内募投项目建设情况，对外投资对于每股收益等关键财务指标的影响？**

国内募投项目建设主要围绕安徽工厂、广东工厂及湖北工厂的建设，同时伴随陕西等地工厂的逐步落成，将逐步实现完善的国内生产基地布局，有效覆盖华北、华东、华南、西南等汽车生产制造基地。部分项目建成后可实现完成新旧产能的交替，同时公司做好在过渡期间的存货储备工作，实现快速量产，减少产能爬坡时间，降低因项目投资带来的对净资产收益率的影响。产能逐步释放将对每股收益形成贡献，后续新增的募投项目也经过合理的可行性分析及论证，未来公司将坚持结合订单、市场环境变化稳步审慎投资的原则，预计对每股收益影响较为温和。今年上半年每股收益实现0.16元每股，相较于去年同期的0.11元每股增长45.45%。

**(四)公司开展集成模块的规划，以及目前的项目进展？**

汽车零部件集成化主要优点包括可以缩减零部件数量，达到轻量化、节约成本、优化整车空间布局、改善整车性能的目的；能够简化主机厂的装配，提高整

车装配效率，提高生产合格率。公司已陆续获得欧洲大众及国内某主机厂二氧化碳剂侧集成模块产品的定点，分别在欧洲工厂和腾龙股份本部搭建了二氧化碳阀组集成模块产线，将按照主机厂要求实现量产，产能规模合计 12 万套/年。同时已取得部分热管理系统单品（气液分离器、电子水泵）的定点。

集成模块主要由板式换热器（包括电池冷却器和水冷冷凝器）、气液分离器、流道板组件、电子膨胀阀、电磁阀、温压传感器、电子水泵等零部件组成，其中气液分离器、电子水泵及温压传感器等产品已实现量产，板式换热器已完成产线搭建，正在进行小批量客户验证。公司目前正为 3 家主机厂集成模块项目研制了几十套剂侧集成模块样件，后续将持续积极配合主机厂预研并争取定点。

## **(五)请介绍一下公司未来发展具体一点的战略规划**

### **1、积极拓展新能源车市场**

新能源汽车市场的快速增长为汽车热管理系统行业带来了巨大的发展机遇和挑战，带来更广阔的增量市场空间，也推动了汽车热管理系统行业技术与产品的创新。在新能源汽车热管理系统单车价值量提升叠加渗透率快速增长的双重影响下，汽车热管理系统行业未来发展前景广阔。

### **2、加快集成模块战略布局**

零部件集成化设计、模块化制造方案正成为行业革新的新赛道，根据公司公开发布可转换公司债券的议案，拟新建新能源汽车热管理集成模块及核心零部件项目，项目达产后，可形成年产 245 万套（件）新能源汽车热管理集成模块及其他核心零部件产能。项目实施将大大加强公司在新能源车热管理领域的领先地位，进一步完善公司的产业布局，丰富公司的产品矩阵，促进公司产品升级，是增强公司核心竞争力的战略选择。

### **3、深入拓展海外市场**

公司依托已经布局的海外营销中心和已经在海外设立的工厂，与众多欧洲整车厂建立了良好的合作关系，海外新车型、新产品的拓展空间较大。公司将加快推进海外扩能建设，加强海外研发队伍建设，提升海外公司管理水平，加深与客户战略合作关系。公司于 2018 年 1 月在波兰新设工厂配套欧洲主机厂客户，2020 年度至 2022 年度的营业收入及外销收入整体保持增长态势，在汽车零部件产业的全球化分工下，公司将依托东南亚地区的成本优势，筹备在马来西亚建设

从铝棒、铝型材加工到铝管，再到硬管、空调管路的全产业链生产基地。

#### **(六)公司公开发行可转债进展，是否受到近期出台的政策影响？**

公司自 2022 年 12 月份提交向不特定对象发行可转债预案，积极做好募投项目可行性研究分析，市场持续调研，新项目市场开拓，项目实质性建设等各项工作。同时严格按照上海证券交易所各项要求完成审核问询函回复，目前已经完成第二轮问询回复。

公司不存在相关文件所述存在破发、破净、经营业绩持续亏损、财务性投资比例偏高等情形。募投项目符合公司主营业务投向，与现有业务具有协同效应。

公司本次发行可转债尚需通过上交所审核，并获得证监会作出同意注册的决定后方可实施。上述事项最终能否通过上交所审核，并获得证监会同意注册的决定及其时间尚存在不确定性。公司将根据上述事项进展情况，按照相关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。

#### **(七)热管理业务本期毛利率有所下降，主要原因是什么？**

2023 年 1-6 月年公司部分产品结构发生了变化，销售占比最大的汽车热管理系统零部件业务中，新能源车型项目收入占比同比有较大幅度的提升。而新能源车适配的热管理系统部件单位成本中，直接材料的占比与传统燃油车管路产品相比相对较高，主要体现在新能源车平台热管理系统所需阀类部件的外采成本偏高，导致 2023 年 1-6 月年公司整体直接材料占比提升。

一般而言，汽车行业具有相对的季节性特征，整车销售一贯以来有“金九银十”的特征，因此对于汽零行业而言，三四季度生产节奏会更加繁忙，随着规模效应及产能利用率的进一步提升，对于稳定和提升毛利率有一定作用。

#### **(八)本期费用比率表现同比有所下降，研发费用金额持续上涨主要原因是什么？**

本期费用比例同比略有下降，费用比例变动与营业收入变动并非线性关系，随着营收规模增长，主要费用比率同比略有下降，公司严格执行预算管理制度，并将深入实现精细化管理。今年上半年归属于母公司股东的净利润率为 5.17%，同比上年同期增加 0.24 个百分点，同比去年全年增长 0.55 个百分点。

本期持续加大研发投入，研发费用有所增长，公司高度重视研发，以现有团队为核心，吸纳并培养了大量热管理领域专业技术人才，不断完善团队建设。依托腾龙研究院对公司的全部研发项目在整体上进行统筹规划，形成“研究院+事

业部”的双轨研发体系，提升了研发项目运营效率。同时加强了硬件设备投资，2021年初以来检测试验中心新购置了焓差试验台（R134a、R1234yf、R744 试验台）、扫描电镜、环境箱台等多台设备关键实验设备，大大增强了实验测试能力。

#### **(九)上半年经营情况总结，以及公司对后半年的看法**

今年上半年，全球经济增长放缓，欧美金融紧缩进一步加剧，融资成本上升，全球产业链重构。反观国内，经济景气水平总体保持稳定，根据中国汽车工业协会统计，2023年1-6月，汽车产销分别为1,324.8万辆和1,323.9万辆，同比分别增长9.3%和9.8%。出口数据亮眼，主机厂加速布局海外，新能源汽车出口需求呈现出明显的增长趋势；新能源车产销两旺，市占率不断攀升，自主品牌份额提升，结合新能源车带来技术迭代，行业也呈现百家争鸣之势，有利于促进行业良性发展，对汽零行业带来发展机遇。

在近期召开的公司中期总结会议暨腾龙股份高质量发展会议上，在人才培养、加强财务管理、提升技术创新综合能力、深入推进精益管理以及提升抗风险能力方面提出多项措施，力求将公司在核心竞争能力等方面提升至新的高度。

特此公告。

常州腾龙汽车零部件股份有限公司 董事会

2023年9月2日