

证券代码：002126

债券代码：127037

证券简称：银轮股份

债券简称：银轮转债

浙江银轮机械股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 线上会议调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称 及人员姓名	参会人员共 253 人，名单如下： 嘉实基金 鲍扬 玄卜投资 卞予沫 嘉实基金 蔡丞丰 华泰保兴基金 蔡煜 天玑投资 曹国军 彤泰基金 曹剑飞 景顺长城 曹雅倩 东证融汇 曹阳 宁波幻方 柴伟 世纪证券 陈峰 中信建投 陈怀山 华安证券 陈佳敏 红骅投资 陈杰 杭银理财 陈兰芳 华西证券 陈乐音 盈科汇金 陈倩 华泰证券 陈诗慧 常春藤资产 陈雯雯	正圆基金 亓辰 淳厚基金 祁洁萍 天弘基金 祁世超 景林资产 钱炳 国泰君安 钱艳雯 融泰云臻基金 乔雅 熇简基金 饶小飞 道合基金 任宇航 中荷人寿 余玲凤 贝莱德基金 神玉飞 中航基金 沈丹璇 泓德基金 时佳鑫 东北证券 史久杰 中金公司 司颖 五矿证券 苏伟伦 光大证券 苏晓璐 南方基金 孙鲁闽 沅沛投资 孙思维 东兴基金 孙义丽

毅木资产	陈锡伟	华宝基金	谭行悦
国元证券	陈烨尧	博时基金	谭苏翔
长城证券	陈逸同	君翼博星	汤仙君
茂典资产	陈赢	鹏举投资	唐霄鹏
东北证券	程威华	中泰证券	汪越
果实基金	程振江	方物基金	汪自兵
上海证券	仇百良	平安证券	王德安
国海证券	戴畅	永赢基金	王嘉玮
德邦证券	戴永波	昊泽致远	王金帅
正心谷	邓晨亮	甬兴证券	王璿
浙商证券	邓永康	众为资本	王霖
万和证券	范慧华	上汽顾臻	王凌力
海通证券	房乔华	紫金天风	王谦
西南证券	冯安琪	国信证券	王少南
中邮证券	付秉正	双木投资	王石頭
中融基金	甘传琦	东方证券	王树娟
上银基金	高茜	锦成盛资产	王松
长江证券	高伊楠	美阳投资	王涛
深高基金	高振华	大家资产	王箫
中信证券	龚嘉斌	高毅资产	王彦玮
东洋证券亚洲	龚静杰	光大保德信	王艺伟
华创证券	巩加美	新活力资本	王雨寒
棕榈湾投资	巩显峰	彤泰基金	王语
度势投资	顾宝成	国泰基金	王宗凯
汇百川基金	管超	前海承势资本	魏梅娟
国泰君安	管正月	中融基金	魏征
东兴基金	韩琛琛	华福证券	魏征宇
国华兴益	韩冬伟	固禾基金	文雅
圆信永丰基金	汉元封	浙商证券	翁晋翀
中科沃土基金	郝家宏	财信证券	翁伟文
农银人寿	郝赅川	果实基金管	吴浩

国投证券 何冠男	泾溪投资 吴克文
贝莱德集团 贺维艺	国海证券 吴铭杰
长江证券 胡加琪	清水源 吴伟
峰境私募 胡添雅	国泰君安 吴晓飞
西藏隆源投资 胡益川	鹏石投资 武若愚
东海证券 黄涵虚	国新证券 向金玮
生命保险资产 黄进	德邦证券 肖碧海
金百镭投资 黄龙	世纪证券 肖意生
瑞民基金管理 黄鹏	东方证券 谢成
光大证券 黄帅斌	国海证券 谢龙
尚诚资产 黄向前	兴证全球 谢书英
首创证券 黄璿	兴业基金 徐立人
中英人寿 黄翊鸣	德邦证券 徐丽华
森锦投资 黄裕金	甬兴证券 徐晓浩
中信保诚资产 季相博	盛曦投资 许杰
拾贝基金 季语	万和证券 许俊武
东方财富证券 贾国琛	浙商证券 许运凯
T. C. CAPITAL 简志鑫	安信基金 薛伟刚
国盛证券 江莹	广发证券 闫俊刚
东方证券 姜雪晴	尚峰资本 闫鑫华
羊角基金 解睿	裕晋基金 杨烽
BARNHILLCAPITALLIMITED 李灿	胤胜资产 杨潇
嘉诚投资 李鸿洋	红土创新基金 杨一
中金公司 李佳希	复星财富 楊洋
国投证券 李玲	博笃投资 叶秉喜
富国基金 李娜	中睿合银 叶芷麟
嘉世基金 李其东	开源证券 殷晟路
保资产管理 李爽	泉果基金 余海洋
厦门航空投资 李韬	浩成资产 余欣蔓
高竹基金 李心宇	国联证券 俞斐杰
创金合信基金 李龔	合众易晟 虞利洪

中信证券	李鹍	国泰君安	郁研
招商证券	李颖洁	国泰君安	郁研
众安财险	李驭龙	东方证券	袁俊轩
法国巴黎投资	李珍	中域资产	袁鹏涛
金元顺安基金	李子若	青骊投资	袁翔
兴证全球基金	厉之千	至简资本	袁野
中金公司	梁振霆	首创证券	岳清慧
华创证券	林栖宇	太平洋资产	恽敏
金恩投资	林仁兴	摩根基金	臧云飞
光大保德信	林晓凤	慎知资产	张洪宇
广发资管	林昱昊	广发证券	张力月
东北证券	凌展翔	申万宏源	张立平
东方财富证券	刘斌	果实基金	张梦寐
冰河资产	刘春茂	长安基金	张强
鑫翰资本	刘二杰	南京证券	张儒成
量度资本	刘鸿辉	相生资产	张涛
中泽控股	刘军洁	富安达基金	张心怡
东吴证券	刘力宇	中银国际	张岩松
三井住友德思私募	刘明	固禾基金	张艳艳
摩根大通证券	刘珮	长江证券	张扬
呈瑞投资	刘青林	浙商证券	张盈
宁波知远投资	刘瑞	海通证券	张予名
新沃基金	刘岫	长信基金	张政
创富兆业	刘姝仪	招商基金	赵季新
兴业证券	刘思仪	鹏扬基金	赵南迪
国华兴益	刘一瑾	国泰君安	赵水平
清和泉资本	柳超然	佳许盈海	赵天武
国金证券	楼韬	九泰基金	赵万隆
源乐晟	卢奕璇	睿博基金	赵侠
申港证券	卢宇峰	理臻投资	赵玄
嘉合基金	卢雨涵	慎知资产	赵永健

	上海国际信托 陆方 信达证券 陆嘉敏 光大控股 陆宇 国泰君安资管 罗彤 建信基金 吕怡 禾永投资 马正南 航长投资 麦浩明 上海世诚投资 倪瑞超 中泰证券 潘立页 申银万国证券 庞博 西部证券 彭子祺 华西证券 蒲欣雨 合远基金 庄琰 西部证券 庄自超 京玺投资 赵元文	民生加银 郑爱刚 运舟私募 郑青青 国投证券 支露静 方正证券 钟鸣 天风资管 周春林 九易资本 周健辉 国泰财险 周星辰 新传奇基金 周雪 五矿证券 周越 申银万国 朱傅哲 鸿运基金 朱伟华 名禹资产 朱细汇 银河基金 祝建辉 进化论基金 庄启臣 希瓦基金 卓亚
时间	2024 年 4 月 16 日	
地点	电话会议	
上市公司接待人员姓名	陈 敏 副总经理/董事会秘书 杨分委 副总经理/商用车与非道路热管理事业部总经理 陈君奕 副总经理/数字与能源热管理事业部总经理 胡振武 上海银轮热交换系统有限公司总经理 贾伟耀 财务总部部长、商用车与非道路热管理事业部财务总监 王晶鑫 研发总院副院长、数字与能源热管理研究院院长	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2023 年年度经营情况</p> <p>1、营收方面</p> <p>2023 年度实现营收 110.18 亿元，同比增长 29.93%，完成董事会 2018 年提出的百亿营收目标，分业务板块具体表现为：</p> <p>(1)乘用车与新能源板块全年实现营收 54.28 亿元，同比增长 51%，其中新能源 35.83 亿元，新能源业务持续快速放量，规模效应逐步释放，板块增速好于整乘用车行业整体情况。</p> <p>(2)商用车与非道路板块全年实现营收 45.15 亿元，同比增 11.65%，</p>	

毛利率和净利率均有提升。

(3) 数字与能源板块全年实现营收 6.96 亿元，同比增 37%，板块细分领域热泵和储能业务开始逐步放量。

2、盈利方面

全年实现归母净利润 6.12 亿元，同比增长 59.71%，归母净利润率 5.57%；实现扣非归母净利润 5.81 亿元，同比增长 90.36%，扣非净利润率 5.53%。其中，2023 年股份支付费用 2904 万元，可转债利息费用 3000 多万元，若还原股份支付及转债利息费用影响，扣非净利润约 6.3 亿元，扣非净利润率约 5.7%。其中四季度归母净利润 1.69 亿元，扣非归母 1.67 亿元，创历史新高。

3、费用率情况

销售费用率下降 0.65 个百分点，管理费用率下降 0.06 个百分点，延续下降趋势，主要原因是规模效应及费用管控的，财务费用率增加 0.4 个百分点，主要是汇兑收益同比大幅减少。

4、新项目情况

全年新获订单创新高，根据客户需求量预测估算，全部达产后新增年化营收超 61.06 亿元。其中，获得国际订单 25.88 亿元，占比 42%，随着国际化的加快布局，国际客户订单呈现明显加速，预期海外订单贡献进一步加快，海外营收占比逐步上升。

5、现金流情况

2023 年经营性现金流 9.21 亿元，同比增长 65.42%，公司以 OPACC（扣除资本费用后的利润率）指标引领经营效率不断提升，以经营效率的提升保障短期与中长期资本支出、生产运营、股东分红等现金流需求。

二、海外发展规划，海外工厂盈利状况？

答：2023 年，公司海外建设全面提速，北美墨西哥工厂、欧洲波兰新工厂、美国莫顿后处理工厂均实现批产交付。其中，墨西哥一期工厂于 2023 年四季度实现扭亏为盈。当前，墨西哥二期厂房已在建设及产线布置中，预计 2024 年批产。海外基地的盈利是公司推进全球化布局的重要内容。2024 年，公司将围绕“属地化生产，全球化运营”和《海外发展五年规划纲要》不断加大产业出海力度，高质量推进国际化。

三、数字与能源板块增速最快的是哪些细分领域？

答：数字与能源事业部涉及热泵、储能、数据中心、风光电、充电桩等多个行业，产品类型高度集成化。现在来展望今明两年增速最快的

	<p>是热泵和储能领域，在热泵板换产品上公司深绑头部大客户，同时拓展行业内其他标杆客户，新项目订单将持续获得。此外，欧洲应用新一代制冷剂的换代热泵将于 2025 年全面切换，公司在新制冷剂热泵产品市占率较高，涉及产品机型覆盖面广阔。在储能产品上公司同样聚焦几家头部客户。</p> <p>当前，公司聚焦数字与能源事业部发展，内部调集资源全力确保产线供应。随着新项目的研发完成和投产，展望数字与能源板块未来几年继续保持较快增速。</p> <p>四、数据中心服务器液冷进展？</p> <p>答：公司已对数据中心液冷的产品线进行拓展，原先的集装箱浸没式主要为海外客户提供一站式服务，供应形态为一整套设备的概念，应用场景有矿机、边缘计算、预制式机房，已取得一定进展。目前，公司也向国内数据中心和服务器客户拓展液冷方面的项目，产品形态主要是液冷模块。</p> <p>五、原材料上涨影响分析？</p> <p>答：本轮铝价上涨前的价格基数较高，对执行中的订单影响不大，公司已采取应对措施与大部分客户建立联动机制，与上游供应商锁价锁量，从而降低影响。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 16 日