

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：2024-006

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 checked="" 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"/> 线上会议调研		
参与单位名称 及人员姓名	参会人员共 169 人，具体参与单位如下：		
	IGWT 投资	NTF 资管	安信基金
	安信证券	百川财富	北京昊泽致远
	北京鑫翰资管	财信证券	大湾区产融投资
	德邦基金	东北证券	东方财富证券
	东方证券	东海证券	东兴证券
	方物私募基金	方正证券	沅沛投资
	福泽源私募	复星财富	耕霖(上海)投资
	观火投研	光大保德信基金	光大证券
	广发证券	广州泓闾基金	国富人寿
	国海证券	国华兴益资管	国君证券资管
	国联安基金	国盛证券	国泰君安证券
	国信证券	国元证券	海富通基金
	海南果实私募	海通证券	杭州融泰云臻私募
	浩成资管	颀科基金	合众易晟投资
	鸿运私募基金	华创证券	华福证券
	华能信托	华泰保兴基金	华泰证券
	华泰资管	华西证券	华夏未来资本
	汇百川基金	汇添富基金	嘉实基金

	金科投资控股	金库骐楷私募	精至资管
	君璞投资	开源证券	龙腾资管
	路博迈亚洲	迈维资管	摩根基金(中国)
	南方基金	南京证券	宁波三登投资
	宁波银行	诺德基金	平安银行
	平安证券	前海诚域私募	青骊投资(上海)
	泉果基金	润达私募	三井住友德思资管
	山西证券	山证资产	熵简私募
	上海博笃投资	上海大朴资管	上海君牛私募
	上海犁得尔私募	上海森锦投资	上海慎知资管
	上海天猷投资	上海玄卜投资	上海正心谷投资
	上海证券	上海中域投资	上海自然拾贝合伙企业
	申万宏源资管	申银万国证券研究	深圳市景泰利
	深圳裕晋私募	晟盟资管	施罗德投资
	首创证券	泰信基金	天风证券
	武汉美阳投资	西安瀑布资管	西部利得基金
	西部证券	西藏隆源资管	西南证券
	西子清洁能源	新韩资产	信达澳亚基金
	信达证券	兴业证券	毅木资管
	甬兴证券	圆信永丰基金	月阑私募
	云富投资	长安基金	长城证券
	长江证券	长江证券资管	长信基金
	招商证券	浙江秘银投资	浙商证券
	浙商证券资管	之加歌投资	中国国际金融
	中欧基金	中泰证券	中信保诚基金
	中信建投证券	中信证券	中英人寿
	众为资本		
时间	2024年10月30日		
地点	电话会议		

<p>上市公司 接待人员姓名</p>	<p>陈 敏：副总经理/董事会秘书 季敏洋：数字与能源事业部副总经理</p>
<p>投资者关系活 动主要内容介 绍</p>	<p>一、2024 年前三季度经营情况分析</p> <p>1、营收方面 1-9 月商用车与非道路实现营收 33.16 亿元，同比下降 6.4%。 1-9 月乘用车板块实现营收 49.11 亿元，同比增长 33.5%，其中新能源营收 33.94 亿元，同比增长 48.46%。数字能源板块 1-9 月实现营收 6.9 亿元，同比增长 62.87%。其中三季度总体收入 30.5 亿元，环比略下滑，主要是受商用车非道路板块下滑影响。</p> <p>2、外销情况 1-9 月份外销收入 23.9 亿元，占营业收入 26.03%，2023 年同期外销 18.7 亿元，占比 23.41%，随着海外属地产能持续释放，外销占比将持续提升。</p> <p>3、盈利情况 1-9 月份毛利率同比提升 0.3%，归母净利润、扣非净利润同比增幅均在 40%左右。归母净利率 6.56%，同比提升 1.01%。其中：三季度归母净利润环比略下滑，主要是受二季度一次性股权转让收益和商用车淡季影响。扣非净利润环比继续提升，扣非净利率 5.97%，同比提升 0.8%，分季度看，扣非净利率连续 10 个季度回升。</p> <p>4、海外属地化工厂情况 1-9 月份北美属地已实现整体盈利；1-9 月份波兰新工厂仍亏损，但同比减亏，预期 25 年实现盈亏平衡。</p> <p>5、期间费用 销售费用同比略有上升，主要是三包费用增加。因会计政策调整，三包费用 1.16 亿元计入营业成本，与去年同期比较增幅较大。目前已经对三包费用预提充分，预计全年三包费用同比表现为略增。管理费用方面，随着海外属地业务加快发展，国内人员赴海外支持频次增加导致海外差旅费等出现一定增长，随着海外产能持续提升，管理费用率仍然有较多下降空间。研发费方面，按照二八原则，重点投入数字能源和汽车领域战略客户，财务费用方面三季度汇兑有小幅损失。</p> <p>6、经营性现金流 经营活动产生的现金流量净额 8.84 亿元，同比增长 93%，经营活动现金流稳健。</p>

	<p>7、新项目订单获取再创新高</p> <p>2024年1-9月，新获客户订单继续保持提升趋势，根据客户预测达产后将新增年化销售收入约66亿元。</p> <p>二、四季度各大业务板块经营情况如何展望？</p> <p>全年来看，我们认为乘用车业务可以完成全年预算。商用车与非道路业务从今年1-9月份来看由于行业需求下滑不及预期，但从行业特性角度来看预计四季度会有较好复苏，能够得到一定改善。数字能源四季度也会开始快速放量。公司全年经营目标参考年初披露的2024年财务预算报告。</p> <p>三、展望2025年，各大业务板块有哪些增量？</p> <p>预计乘用车保持较高增幅，主要增长点是海外市场，其中包括北美客户的新车型放量、老车型份额切换，配套品类增加等，以及欧洲市场的配套份额切换，预计能带来较高增长。国内方面，随着乘用车新客户新项目的投产也能带来一定增长。商用车非道路板块预计同比实现小幅增长，同时数字能源板块明年也将保持较高增长。</p> <p>四、数字能源板块今年四季度及明年主要增长来源？</p> <p>答：预计今年四季度是数字能源快速放量的一个季度，环比会有较大幅度增长，明年的增长点主要是储能和数据中心业务。储能业务随着目前客户需求快速增长，产品端储能液冷空调、液冷模块开始加速放量。另外，数据中心业务，根据目前项目进度，预计明年有来自国内客户及北美客户新项目的增量贡献，数据中心其他领域边缘计算等多个项目也正在推进中。综上，预计明年数字能源板块将会保持较快增长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024年10月30日