

证券代码： 300432

证券简称：富临精工

富临精工股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	APC International Co., Limited、北京鸿道投资管理有限责任公司、北京金塔股权投资有限公司、北京诺昌投资管理有限公司、北京通汇泰和投资管理有限公司、北京允朗投资管理有限公司、北京晟元体育文化有限公司、财通证券股份有限公司、大和日华(上海)企业咨询有限公司、大家资产管理有限责任公司、德邦基金管理有限公司、东北证券股份有限公司、东方阿尔法基金管理有限公司、东方华盖股权投资管理(北京)有限公司、东方证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、东兴基金管理有限公司、富安达基金管理有限公司、工银安盛人寿保险有限公司、光大证券股份有限公司、广东君心盈泰投资管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广发证券股份有限公司、广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司、贵山私募基金管理(苏州)有限公司、国金证券股份有限公司、国联基金管理有限公司、国联证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、果行育德管理咨询(上海)有限公司、海富通基金管理有限公司、海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)、海通证券股份有限公司、韩国投资信托运用株式会社、杭州锦成盛资产管理有限公司、昊泽致远(北京)投资管理有限公司、恒越基金管理有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、花旗环球金融亚洲有限公司、华安基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、华创证券有限责任公司、华福证券有限责任公司、华金证券股份有限公司、华美国际投资集团有限公司、华泰证券股份有限公司、华西证券股份有限公司、华曦资本、华鑫证券有限责任公司、华兴证券有限公司、汇华理财有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、基石资产管理股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、金信基金管理有限公司、君义振华(北京)管理咨询有限公司、蓝鲸科技(深圳)有限公司、联储证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、明世伙伴基金管理(珠海)有限公司、南方基金管理股份有限公司、南京双安资产管理有限公司、南京证券股份有限公司、宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)、鹏华基金管理有限公司、三峡资本控股有限责任公司、三星资产运用(香港)有限公司、山东通汇资本投资集团有限公司、山西证券股份有限公司、上海保银投资管理有限公司、上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)、

	<p>上海泮杨资产管理有限公司、上海贵源投资有限公司、上海国富投资管理有限公司、上海合远私募基金管理有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、上海贺腾资产管理有限公司、上海慧琛私募基金管理有限公司、上海聚鸣投资管理有限公司、上海犁得尔私募基金管理有限公司、上海盘京投资管理中心(有限合伙)、上海朴易资产管理有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、上海拓聚投资管理有限公司、上海唐之神投资管理有限公司、上海喜世润投资管理有限公司、上海运舟私募基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、深圳杰夫实业集团有限公司、深圳前海聚龙投资有限责任公司、深圳前海君安资产管理有限公司、深圳前海旭鑫资产管理有限公司、深圳前海雅柏宝资本管理有限公司、深圳前海亿阳投资管理有限公司、深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司、深圳市杉树资产管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、四川国经资本控股有限公司、太平洋证券股份有限公司、天风国际证券集团有限公司、天风证券股份有限公司、天治基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、西部证券股份有限公司、西藏合众易晟投资管理有限责任公司、西南证券股份有限公司、新华基金管理股份有限公司、兴业证券股份有限公司、兴证全球基金管理有限公司、颐和银丰天元(天津)集团有限公司、易方达基金管理有限公司、圆方资本管理有限公司、粤佛私募基金管理(武汉)有限公司、张家港高竹私募基金管理有限公司、长城证券股份有限公司、长江养老保险股份有限公司、长江证券股份有限公司、长盛基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、招商证券股份有限公司、浙商基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中科沃土基金管理有限公司、中泰证券股份有限公司、中天国富证券有限公司、中信建投(国际)金融控股有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信期货有限公司、中信证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、逐光私募基金管理(海南)有限公司</p>
时间	2024年10月30日
地点	投资者线上交流
上市公司接待人员	副董事长兼董事会秘书李鹏程先生 证券事务代表徐华崴女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、线上交流活动主要就公司 2024 年前三季度业绩情况、经营情况、公司近况进行报告，对投资者提出的问题做出解答。</p> <p>二、公司情况介绍环节</p> <p>李鹏程先生向投资者介绍了公司 2024 年前三季度主要经营及业绩情况。主要内容如下：</p>

2024 年前三季度，公司进一步推进产业升级和经营提升，实现营业收入 58.83 亿元，同比增长 40.80%；归属于上市公司股东的净利润 3.11 亿元，同比增长 177.26%。其中，第三季度公司实现营收 22.88 亿元，同比增长 23.26%，环比增长 8.99%；归属于上市公司股东的净利润 1.79 亿元，同比增长 326.40%，环比增长 94.31%。

按照业务类别，2024 年前三季度，公司汽车零部件业务实现营业收入 25.47 亿元，其中新能源汽车智能电控零部件、电驱动减速器系统、智能热管理系统业务快速放量，经营结构快速切换，锂电正极材料实现营业收入 33.36 亿元，同比上升 56.49%。磷酸铁锂业务产销量进一步提升，高压实产品市场占有率快速提升。

业绩主要驱动因素：一是公司新能源零部件业务产销保持快速增长，增量零部件业务市场占有率稳步提升，智能电控产业的热管理系统和新能源电驱动系统业务以及 CDC 电磁阀产品开始批量交付，规模化放量贡献业绩；二是磷酸铁锂市场出现差异化及高端化需求趋势，公司磷酸铁锂快充产品凭借优异的技术性能指标，出货量快速提升，三季度实现满产满销，整体产能、产量、装车量较去年同期均有大幅提升，公司磷酸铁锂业务在第三季度实现扭亏为盈。

三、会议问答环节，交流的主要问题及回复内容

1、公司三季度业绩整体表现超预期，公司在经营管理方面取得了哪些突破？

答：2024 年前三季度，新能源增量零部件业务稳健增长，增量零部件业务市场占有率的稳步提升，智能电控产业的热管理系统和新能源电驱动系统业务相关新产品批量交付，公司在内部精益生产改善方面同比效益明显，技术创新、工艺创新取得明显突破，汽车零部件业务板块稳步增长。锂电正

极材料方面，随着终端市场客户产品差异化和高端化需求快速提升，公司磷酸铁锂凭借着优异的技术性能指标，产品差异化竞争优势凸显，磷酸铁锂快充产品出货量快速提升，三季度实现满产满销，盈利能力持续提升。

2、2024 年第三季度磷酸铁锂业务产销量情况以及盈利情况？

答：2024 年第三季度磷酸铁锂出货量是 35,600 吨，都是满足高端快充市场的高压实密度产品。伴随市场和客户对高压实磷酸铁锂的需求持续增长，第三季度公司磷酸铁锂正极材料整体产能、产量及装车量较去年同期大幅提升，在产能利用率和产销量大幅提升的情况下，公司进一步加快供应链的升级和推进降本工作，提升现有产能的盈利能力，三季度实现磷酸铁锂产品单吨盈利超过 1,000 元，磷酸铁锂业务实现扭亏为盈。

3、公司三季度新能源汽车智能电控及增量零部件业绩表现如何？未来市场竞争格局会发生什么变化？

答：公司前三季度汽车零部件业务营收 25.47 亿元，其中新能源汽车增量零部件占比超 60%。随着公司新能源汽车增量智控部件的电驱动减速系统和智能热管理系统业务快速放量，经营结构不断突破，新能源智能电控及增量零部件是公司目前收入增长、利润实现比较快的板块，也是公司将来业绩支撑的重要板块。

公司持续围绕产品研发、技术创新及工艺创新，以技术的先进性、质量的可靠性以及成本优势获取市场，后续随着客户集群和爆款车型快速放量，依靠公司汽车零部件产品在市场格局中较强的产品能力、产能优势和客户矩阵优势，公司汽车增量零部件产能将持续释放和提升，能够实现汽车零

部件营收和利润的持续增长。

4、磷酸铁锂高端快充产品供给相对紧张，目前加工费领先市场同行吗？加工费以及市场价格明年会有上涨预期吗？

答：公司磷酸铁锂正极材料具有高压实密度、高比容量、长循环寿命等特点，凭借差异化、高端化的产品性能优势，公司磷酸铁锂产品的加工费在行业中领先。技术性能指标的差异化对应产品的溢价在目前有部分体现，随着市场和客户对磷酸铁锂差异化、高端化需求快速增长，高端产品也将会有更强的价格溢价弹性。

5、公司目前磷酸铁锂快充产品的压实密度已经达到 2.6 g/cm³ 以上，公司磷酸铁锂产品的压实密度提升空间还有多少，有新的产品储备吗？

答：高压实密度产品是我们多年的技术积淀和产品特色，并还在持续迭代，公司有扎实的技术和产品储备，可以保持公司磷酸铁锂产品在终端电化学性能上的领先优势。公司新一代高压实密度产品研发进展顺利，能够根据客户需求适时进行产业化和规模化交付，满足客户和市场的进阶需求。

6、公司磷酸铁锂现有产能进展情况，预计新增产能对规模效应的影响如何？

答：公司子公司江西升华现有磷酸铁锂年产能 14 万吨，宜春基地新增 7.5 万吨目前产能爬坡顺利，预计今年年底实现达成 21.5 万吨产能。新增产能整体效率是逐渐提升的过程，产能提升对应的供应链降本会产生持续影响，规模效应的边际贡献越明显。公司将高度重视成本竞争优势以及盈利能力的持续体现，这也是公司产业布局及产能投建的基础条件。

7、公司汽车零部件业务目前保持较快的增长态势，未来可持续性如何？

答：基于前期在研发投入、产能布局以及客户拓展定点，新能源增量零部件成为公司目前收入增长、利润实现比较快的板块，也是公司将来业绩支撑的重要板块。后续随着客户集群和爆款车型快速放量，公司汽车增量零部件产能将进一步释放和提升。公司汽车零部件产品在市场格局中有较强的产品能力、产能优势和客户矩阵优势，能够实现汽车零部件营收和利润的持续增长。

8、公司在机器人领域的业务定位及进展情况？

答：基于公司机电一体化的研发、制造能力，前期已进行相应技术人员储备和研发投入，公司近几年积极布局机器人迭代发展及机器人有关的精密机械零部件、机器人电关节、减速器等关键组件产业，目前主要定位机器人电关节总成。公司积极与行业头部机器人公司建立合资和共创机制，以打开产品应用场景。公司机器人电关节相关产品研发已经客户验证，已经开始小批量生产逐步开始交付，预计明年实现批量供应。

9、公司在储能领域是否有相应的技术储备及布局？

答：公司一直有开展储能技术储备和市场拓展，近年来公司主要聚焦高压实密度产品及其技术领域，更多的关注点在动力市场的快充领域。公司新一代高压实密度磷酸铁锂具备独特的技术工艺路线以及行业领先的技术性能指标，可满足中高端新能源汽车动力电池和储能市场客户需求，随着公司整体经营格局的提升，也会将动力市场和储能市场结合起来，持续推进技术迭代和产品升级，满足市场需求。

10、以公司目前的产能利用率，磷酸铁锂客户结构是否变化？有计划拓展海外客户吗？

答：在市场供需格局加速调整的过程中，公司不断提升技术优势、成本优势、供应链支撑优势，进一步提升现有产能的有效利用率，实现满产满销，满足高端市场客户需求，同时积极拓展多元化合作，包括拓展海外市场，在坚持技术革新与成本节降等多方面进行努力，以充足的技术储备和成本优势迎接未来市场格局的变化，争取在行业竞争格局重塑过程中争取先机。

11、近期公司新能源汽车零部件获取了哪些项目？

答：从二、三季度看，公司新能源增量零部件项目获取主要集中在：热管理系统大功率电子水泵、电子油泵系列，获取爆款混动机型项目定点；电驱动总成系统获取新项目定点；齿轴类获取爆款车型项目定点；智能悬架 CDC 电磁阀获取新项目定点等。以上部分产品已实现批量交付并且满产满销，还有部分产品将在第四季度陆续释放产能，配套主流新势力项目的增量业务。

12、公司新能源汽车零部件业第四季度预期和后续如何安排？

答：进入第四季度，公司新能源汽车增量零部件板块，包括电驱动减速器总成，热管理系统的电子水泵、电子油泵、热管理集成模块项目都在加快。包括智能减震的 CDC 电磁阀、三合一总成，也都开始批量的交付。随着四季度主力车型的投放以及旺季来临，预计四季度汽车零部件会继续保持快速增长，公司新能源汽车的增量零部件核心产品，包括我们的客户矩阵的布局，在经营业绩上会体现的更加的明显。另外

公司升级创变的机器人电关节产品，也将在四季度开始小批量的交付，也会贡献营收。

13、公司对第四季度整体业务有何展望？

答：第四季度公司的增量零部件板块，包括电驱动减速器总成、电子水泵、电子油泵、热管理集成模块项目进程加快，CDC 电磁阀、三合一总成批量交付，机器人电关节的小批量交付。随着第四季度一些主力车型的投放，预计四季度零部件业务会保持快速增长。第四季度也一般是零部件的旺季，公司新能源汽车的增量零部件核心产品，包括我们的客户矩阵的布局，在经营业绩上会体现的更加的明显。

从目前的经营和排产情况看，锂电正极材料板块产销两旺。随着产销提升和持续的降本，核心客户和主力车型的持续绑定，公司高压实高端铁锂产品的市占率将进一步提升。公司将加快江西基地 7.5 万吨产能的爬坡和产销贡献，预计四季度磷酸铁锂材料板块的经营业绩会持续的改善，对公司整体业绩会有积极的贡献。

14、公司对明年的经营展望如何？

答：今年以来，随着新能源终端消费市场需求回暖，公司磷酸铁锂快充产品凭借性能优势，产能及出货量快速提升，磷酸铁锂销售收入较去年同期大幅增加。公司基于市场的需求和变化，持续进行技术和产品的升级迭代，积极响应核心客户需求，保障产品质量和交付，满足高端市场客户需求，持续推进精益化生产及精细化管理，在坚持技术革新与成本节降等多方面进行努力，持续提升磷酸铁锂正极材料业务经营业绩。

随着新能源汽车快速渗透，汽车电动化、智能化对汽车零部件行业带来深刻影响。公司依托精密制造优势和现有产

	<p>品及客户矩阵，新能源汽车增量零部件逐步形成新的增长优势，新能源汽车智能电控及增量零部件已经进入收获期并贡献业绩，汽车零部件业务销售收入、利润持续稳步增长。后续随着客户主力车型释放，公司单车价值逐步提升，凭借公司在汽车零部件市场格局中产品能力、产能优势和客户矩阵优势，整体的增长会越来越有后劲，能够实现汽车零部件营收和利润的持续增长。</p> <p>公司将进一步加强和拓展与产业链生态伙伴的深度合作，在产品技术迭代升级、产能布局、供应链升级、降本增效及盈利能力提升的同时，进一步拓展经营格局，建立起体系化的竞争优势、多元化的合作格局。公司董事会和经营层将不断推进公司产业升级和经营业绩改善。</p>
附件清单(如有)	无

富临精工股份有限公司董事会

2024年10月30日