

证券代码：000559

证券简称：万向钱潮

## 万向钱潮股份公司投资者关系活动记录表

编号：20241029

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 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（书面调研）
活动参与人员	董事会秘书兼营销服务中心总监：闻超； 技术中心副总经理：石伯妹 华鑫证券：林子健、张智策
时间	2024年10月29日
地点	公司会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p><b>1、现有产品情况及具体产品收入比例？</b></p> <p>答：公司的主要产品包括万向节、传动轴、驱动轴、轮毂轴承单元、轴承、制动产品、燃油箱等、锻件、减震器、滚子滚针等，2024年上半年实现汽车零部件销售收入 50.94 亿元，物资贸易收入 22.25 亿元。</p> <p><b>2、公司产品未来发展方向？</b></p> <p>答：围绕“用户要什么，市场要什么”，实施“量产一代、开发一代、储备一代”的产品开发方针。</p> <p>在轴承板块，形成万向节轴承突破卡脖子技术，在商用车传动系统技术优势的基础上，努力突破精密转向冲压轴承、乘用车后驱冲压轴承万向节和农机高密封万向节轴承等，同时围绕“一锥两翼”长寿命、高转速、高效能和单元化的轴承产品路线，以技术服务于市场，实现高端汽车轴承突破。近期重点攻关汽车自动变速器高端轴承、新</p>

能源汽车高速电机及减速机轴承、重型车辆免维护轮毂轴承单元、以及轮毂轴承磁性密封等。

在底盘板块，持续开发高效率、低振动、大摆角、轻量化的等速驱动轴；低转矩、长寿命、高性能的轮毂单元；低拖滞、低噪声、轻量化的制动器；低成本、高可靠、响应快的电子制动助力器；电子机械制动系统和电控减震器等。

### **3、轮毂轴承竞争格局及国产化趋势？**

答：公司的竞争对手主要为国际头部的相关零部件供应商。公司将不断进行对标，加大技术创新，继续深耕。

目前国内基本高端轴承是外资品牌在国内生产为主，外资份额主要集中在中高端品牌汽车厂，如奔驰，宝马，奥迪，沃尔沃，通用，特斯拉，丰田，本田等。

### **4、参股万向一二三对于未来公司产品推广及转型的意义？**

答：欧美电动化趋缓，全球铅改锂加速，低压市场迎来更大增长空间。2024年一季度，奔驰、奥迪、福特、通用等多家欧美车企，宣布放弃或者推迟电动化，但减碳、脱碳目标未实质性变化，更大比例的燃油车将转为 12V/48V 微混、混动、插电式混动系列，这将进一步延长低压产品使用周期、扩大使用比例。另外，随着电动化与智能化的发展，对低压控制电源提出寿命增加、电量增大、环保严格的诉求，更多电动汽车开始停止使用铅酸电池，启用锂电 12V/48V 作为控制电源。立足长远，电动车将持续增长，电动车对低压锂电需求将持续看好。

万向一二三海外布局较早，目前基本形成较为完善的中、欧、美三地海外销售、生产、研发经营架构，已获取包括低压、动力、储能多领域的优质用户订单。受制于市场需求下降，锂电原材料价格大幅下跌，今年来低压产品价格下降且竞争加剧，影响经济效益。万向一

二三 2024 年上半年实现营收 16.45 亿元，同比增长 1.08%，但净利润未实现盈利（以上数据未经审计）。

公司参股万向一二三有利于加快公司战略转型，积极推进公司投资清洁能源汽车科技公司的战略，抢抓清洁能源产业广阔发展空间，以协同发展。

#### **5、收购 WAC 对公司出口及客户拓展的影响？**

答：公司专门致力于汽车零部件的研发及制造，通过本次收购，上市公司将进一步增强全球化业务布局的广度和深度，显著提高公司在亚洲、欧洲、美洲供应链的响应速度和可靠性，更好地融入全球各大主机厂的供应链体系并进一步提高全球市场份额，使公司跻身全球汽车零部件行业的领军企业地位，成为一家真正意义上的立足于国内 A 股的国际化上市公司。

#### **6、轴承技术创新及底盘智能化创新主要内容？**

答：（1）轴承技术创新

为强化轴承硬核技术攻关，公司成立了轴承工程研究中心，设置有轴承产品创新部、共性技术研究所、新产品技术研究，拥有一支以博士带队的优秀科研技术队伍，其中具有高级职称研发人员 15 人。

公司围绕“低摩擦、轻量化、智能化”开展技术与攻关，尤其在新材料、新工艺、新设计等方面，通过不断技术创新，确保公司产品核心技术水平处于国内同行领先。研发的“100 万公里免维护长寿命重卡万向节”通过了“国内首台（套）”认定，将免维护设计寿命大幅提升至 100 万公里，满足国内商用车厂商进军高端重卡的市场要求；“轻量化高强度高效率商用车万向节”通过了“省内首台（套）”认定，突破了万向节轴承结构最优匹配设计、滚针轴承密封结构、低摩擦吸振技术研究（滚针轴承润滑系统设计、低摩擦垫片结构设计、吸振垫片结构设计）、低摩擦高极压润滑脂研发、工艺工装及试验方

	<p>法研究、高效率试验测试装备研发等 8 项关键技术。</p> <p>(2) 底盘智能化创新</p> <p>在底盘智能化创新方面，布局有防抱死制动系统 ABS、电子驻车制动系统 EPB、电子稳定控制系统 ESC、电子机械制动系统 EMB、电控减震器 SDC 等。</p> <p>公司获得了多项科技奖项：“一种车辆电子液压制动系统及其制动方法”获浙江省知识产权二等奖，“新能源汽车线控电液制动系统”获中国机械工业科学技术奖三等奖和浙江省科学技术进步奖二等奖，“电子驻车制动系统 EPB 产品开发及应用”获机械工业科学技术奖三等奖，“电磁控制的双流液压减震器”获浙江机械工业科学技术奖三等奖。</p> <p><b>7、新切入客户情况及项目定点？</b></p> <p>答：公司轮毂轴承单元新突破本田，驱动轴总成新突破梅赛德斯奔驰、宝马，传动轴新突破戴姆勒奔驰等客户。2024 年完成的项目定点主要有：万向节宝马项目；轴承长城汽车、一汽解放项目；传动轴上汽大通、长城项目；驱动轴一汽红旗、上汽大众、比亚迪等项目；轮毂轴承单元宝马、广汽丰田、广汽本田、东风日产等项目。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次调研活动不涉及未公开披露的重大信息</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）</p>	<p>无</p>