

证券代码：603166

证券简称：福达股份

## 桂林福达股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20211103

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 投资者关系<br>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<br><input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位<br>名称及人<br>员姓名       | 戊戌资产、珠海信确资产管理有限公司、宝宏景资产、通治资产、苓茏投资、上海澜胜资产管理有限公司、浙江宁聚投资管理有限公司、上海中千投资管理有限公司、上海承周资产管理有限公司、誉华资产管理(上海)有限公司、盛世投资上海公司、上海深腾投资管理有限公司、济成资本、上海天猊投资管理有限公司、上海正淄资产管理有限公司、千波资产、恒穗资产、亮毅投资、泽恒基金、东海投资、璞智投资、安宇基金、万融投资、东莞证券、御厚投资、温度资本、启览资产、泉上投资、后海资本、财通证券研究所、卓盈投资、中航证券                                      |
| 时间                        | 2021年11月3日15:30-17:00  |
| 地点                        | 上海市浦东国信紫金山大酒店  |
| 上市公司<br>接待人员<br>姓名        | 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书张海涛<br>证券事务代表蒋卫龙   |
| 投资者关<br>系活动主<br>要内容介<br>绍 | <p>一、公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书张海涛介绍了公司的组织架构、发展历程、主要产品、主要客户、前三季度业绩情况和历年分红以及公司的核心优势等情况。</p> <p>二、公司领导就以下问题与投资者进行沟通交流</p> <p>问题 1：请问公司所在行业的竞争格局、地位，市场占有率？</p> <p>回答：公司业务以曲轴为主，从事曲轴业务的国内企业主要是天润工业、丹东五一八，天润工业的规模比我们大，主要做商用车曲轴。我们的曲轴应用于乘用车、商用车、工程机械、农机、船舶等多个领域。目前没有明</p>                          |

确市占率数据，因为曲轴是发动机核心零部件，很大一部分客户是自己生产。公司曲轴产能为 150 万根，与当前汽车产销量相比，还有较大的增长空间。

问题 2：混动曲轴的技术壁垒和门槛是否比较高，其单价多少？

回答：作为发动机和汽车的核心零件之一，无论是混动还是非混动的曲轴产品的壁垒都比较高，一是投资壁垒，二是技术壁垒，曲轴产品精度和工艺技术要求较高，所以国内曲轴专业生产厂家并不多，客户一旦选择合作，轻易不会更换。混动车曲轴与非混动车曲轴技术上差别不大，乘用车曲轴价格一般在 400-700 元之间。

问题 3：公司投资的生产线设备是进口的么？

回答：公司的主要生产设备都是国外进口设备，针对不同工序的需要采购国外高端的设备，有力保障了产品质量和竞争力。

问题 4：公司与比亚迪的合作关系如何，作为比亚迪混动曲轴独家供应商，后续订单如何？

回答：公司已与比亚迪具有多年的良好合作关系，供应产品包括曲轴产品、曲轴毛坯和离合器产品，混动产品的订单是根据比亚迪的订单需求和装机情况来判断，从目前市场需求来看，订单量较大，我们也在做生产线的调整以满足其订单需求。

问题 5：原材料上涨对公司业绩是否有影响？主要有哪些应对措施？

回答：钢材的价格上涨对公司成本有一定的影响，但公司使用的原材料是特钢，价格相比普钢波动幅度小，其次，公司与一部分客户有价格联动机制，钢材上涨的部分成本可传递到下游客户；第三，公司跟钢厂合作时间长，有一定的价格优惠措施；第四，废钢价格的上涨也抵消了部分钢材价格上涨的影响。

问题 6：存货情况？未来内燃机停止开发带来的冲击，怎么应对？

回答：公司 9 月末的存货余额与年初相比是下降的，存货的余额水平与营业收入有关联，公司的存货周转处于正常水平。

目前，新能源车对商用车和非道路用产品冲击比较小，对乘用车冲击会更大些。对我们公司来说，一方面像宝马等主机厂逐渐把曲轴产品交给我们这样的专业厂生产，会给公司带来纯增量的市场，另一方面混动车型仍需要发动机，公司将大力开发混动曲轴产品来增加公司的营业收入。另外，公司

|              |  |
|--------------|--|
|              | <p>也在对目前所生产产品品类之外的新能源配套产品进行的探索。</p> <p>问题 7：国际业务收入增长幅度不大的原因？</p> <p>回答：目前公司国际业务收入主要是沃尔沃、奔驰和日本的传统客户的收入，宝马、通用等客户需要后续逐步上量，国际客户新产品的开发也需要一定的周期，后续的国际业务收入将会提高。</p> <p>问题 8：商用车、乘用车和非道路应用产品领域的业务收入构成？</p> <p>回答：目前公司应用在商用车领域的业务收入占比约 50%，应用在非道路板块业务占比约 30%，应用在乘用车业务领域的产品收入占比约 20%，随着后续宝马、比亚迪和通用等乘用车产品的销量上升，乘用车业务占比会上升，商用车业务占比会有所下降，非道路板块业务占比也会上升。</p> |
| 附件清单<br>(如有) |  |