

证券代码： 603667

证券简称： 五洲新春

浙江五洲新春集团股份有限公司
2024年5月投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
会议时间及参与单位名称或人员姓名	5月15日 东北机械：刘俊奇 凌展翔 5月22日 天风证券：孙潇雅 张童童 华创证券：杨天翼、苏千叶 国元证券：冯健然 国海证券：吴铭杰 华鑫证券：臧天津 财通证券：邢重阳 李渤 孙瀚栋 汇添富：樊勇 王旭冉 黄耀锋 摩根士丹利基金：贾昌浩 国寿资产：李珊珊 敦和资管：陈俊源 富荣基金：毛运宏 汇升投资：刘炜 远信投资：袁迦昌 菲洛资产：董铖浩 张文丽 叶灵巧 6月4日 富国基金：徐智翔 陈思宇
会议地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董 事 长：张 峰 先生 董事会秘书：彭勇泉 先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>风险提示： 公司开发的部分新产品下游客户认证周期较长，若因不可控因素影响新产品的市场开发进度或者下游市场需求不及预期，将会影响未来公司业绩的增长。另外新行业的成长通常经历相对较长的发展周期，在发展初期，需要在技术研发、工艺完善和设备选型方面进行大规模投资，而中后期行业的发展和公司的市场开拓会面临较大的不确定性，存在较大投资风险。特此郑重提醒广大投资者防范公司相关新业务的投资风险！</p> <p>本次调研涉及公司未来发展展望、预计及目标等均不构成本公司的实质承诺，投资者及相关人士等均应对此保持足够的风险认识。</p> <p>一、公司 2023 年及 2024 年一季度经营情况简介 2023 年，由于下游需求不足、竞争激烈、国内轴承行业经营普遍承压。2023 年度公司实现营业收入 31.06 亿元，同比下降 2.95%；实现归母净利润 1.38 亿元，同比下降 6.49%；扣非归母净利润 1.23 亿元，同比</p>

增长 29.1%；经营活动产生的净现金流量 2.83 亿元，同比增长 65.25%。

按细分产品划分：

1、成品轴承销量增长，轴承套圈承压，风电滚子营收低于预期。

2023 年公司轴承产品实现销售约 18 亿元，同比下降 5.12%。

其中成品轴承销售收入 10.1 亿元，同比增长 3.66%；轴承套圈销售收入约 7 亿元，同比下降 9.91%；风电滚子销售收入约 8000 万元，同比下降 41.6%。轴承套圈受到欧洲经济不景气影响，两大主要客户订单均有下降；风电滚子扩产工作按进度进行，由于下游装机不及预期，叠加产业链中消化库存，影响正常订单。公司抓紧员工培训、改进工艺，提质降低本，2024 年二季度订单已开始回升。

2、汽车零部件系列产品

报告期内汽车零部件销售收入 4.3 亿元，同比增长 9.3%，其中安全气囊气体发生器部件销售收入 1.8 亿元，同比增长 36.3%。增长源于现有客户需求的增长及不断开发新客户。

3、热管理系统

热管理系统销售收入 8.3 亿元，同比下降 1.26%。其中汽车热管理零部件收入超 2 亿，同比略有增长。

2024 年一季报营收 7.73 亿，同比下降 4.6%，归母净利润 3783 万元，同比下降 5.84%，扣非归母净利润 3448 万元，同比增长 14.28%。

主要产品收入占比基本维持不变。

二、问答环节（主要问题）

问 1、2023 年营业收入和归母净利润均出现下降的原因？

答：前面介绍公司 2023 年经营情况时已经做了说明，收入下降的直接原因轴承套圈业务和风电滚子收入的下降，具体原因已经分析过；由于营业收入下降，规模效应未能体现，导致归母净利润也出现下滑，但扣非后归母净利润同比有一定的增长。

问 2、公司在资源配置全球化方面有哪些具体举措？进展情况如何？

答：尊敬的投资者您好！公司 2021 年完成对欧洲著名变速箱轴承、工业电机减速器轴承重要供应商 FLT 的并购，加强了公司产品在欧洲市场的竞争力；同时加强了内部生产企业与 FLT 的融合协同，逐步提高了 FLT 在集团内部采购份额。另一方面加大对五洲墨西哥的投入，内引外联、多举措加强对北美市场的开拓，今年上半年整合并扩大北美销售渠道，开拓轮毂轴承的后市场业务，不断完善公司业务国际循环的能力。

问 3、公司近年来拓展了风电滚子、安全气囊气体发生器部件及丝杠等新产品，想了解一下在选择产品拓展时主要考虑哪些因素？

答：公司的主攻方向是高端装备制造和新能源领域，重点在新能源汽车、风电和新兴产业零部件产业布局 and 突破。特点是底层技术、场景细分：聚焦于公司擅长的核心业务领域，先把核心能力培育起来，做到

	<p>底层技术和研发能力过硬，然后再对核心业务进行场景细分。基于公司轴承和精密零部件产业链，在核心技术关联的基础上，实现产品多元化，逐步进入新兴领域，包括新能源汽车、风电轴承滚动体及机器人执行机构核心零部件等，不断拓展下游市场并赢得更大市场份额。新行业的成长通常经历相对较长的发展周期，存在较大的不确定性及投资风险，敬请投资者注意投资风险。</p> <p>关于公司开发新产品的详细品类、具体进展及投资风险详见《公司2023年年度报告》。</p> <p>问 4：公司的汽车热管理业务进展如何？</p> <p>答：公司配合下游客户研发成功热管理系统软管、系统管、汽车制冷剂流道板及电动汽车热管理系统集成模块阀岛总成等新产品，逐步完成从热管理系统零部件向系统集成的转型升级。汽车零部件新产品从研发、测试、认证到量产，通常需要比较长的时间周期。</p> <p>问 5、公司 2023 年度分红何时实施？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司董事会审议通过的 2023 年度利润分配预案，计划每股分配红利 0.18 元，合计派发现金红利约 6634 万元，占 2023 年经审计归母净利润的比例约为 48%。该预案已经 2024 年 5 月 21 日召开的公司 2023 年度股东大会审议通过，公司将做好资金安排尽快实施。感谢您的关注！</p> <p>问 6、接着上一个问题，公司前几年分红比例基本都超过归母净利润 30%，今后的分红政策会有所变化么？</p> <p>答：公司上市以来，一直重视投资者回报，按照中国证监会相关政策的指引制度公司分红回报方案。公司努力做好各项经营工作，在满足现金分红条件的前提下将保持超过归母净利润 30%的现金分红，也计划根据政策的指引探索年度内多次现金分红。</p> <p>三、现场参观</p> <p>参观公司高速精密锻造、汽配分厂等。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 6 月 4 日