证券代码:000887　证券简称:中鼎股份　公告编号:2025-024

安徽中鼎密封件股份有限公司

2024 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均出席审议本年度报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以1316489747为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.5元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 □不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	中鼎股份	股票代码	000887
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	蒋伟坚	汪松源	
办公地址	安徽省宣城市宁国市宁国经济技术开发区中鼎工业园	安徽省宣城市宁国市宁国经济技术开发区中鼎工业园	
传真	0563-4181880/86071	0563-4181880/86071	
电话	0563-4181887	0563-4181887	
电子信箱	jiangw@zhongdinggroup.com	wangsy@zhongdinggroup.com	

2、报告期主要业务或产品简介

一、报告期内公司所处行业情况

2024年,汽车产销量分别达到1281.2万辆和1314.6万辆,产销量分别同比增长3.7%和4.5%。2024年,乘用车产销量分别为2747.7万辆和2766.3万辆,同比分别增长5.2%和5.1%。2024年,中国新能源汽车累计产销分别完成1288.8万辆和1286.6万辆,同比分别增长34.4%和35.5%。(数据来源于中国汽车工业协会统计分析)

二、报告期内公司从事的主要业务

公司持续推进海外工厂的成本控制和精细化管理的提升,进一步推进海外原材料生产及模具制造业务建设;通过降低海外企业制造成本,优化费用等一系列举措,增加海外业务恢复的速度及确定性;通过不断的管理提升,国内外业务保持持续向好的成长态势,公司整体利润逐步提升。在与海外企业多年磨合的基础上,公司逐步强化管理输出和文化输出战略,加强海外企业的成本管控,推进业务整合和市场拓展,同时发挥中国工程师红利的优势,进一步加快技术响应和创新。在汽车领域,公司积极拓展特种底盘系统战略目标,推动公司战略转型升级进程,传统业务稳增长、增量业务快速发展。同时,公司将积极推进人形机器人领域、低空经济、人体新领域赛道的布局,尤其将人形机器人领域作为公司的核心战略目标。公司继续践行“全球汽车零部件行业100强”(名列第89位)。

(一)智能底盘系统业务-空气悬挂系统

(1)产品介绍

与传统钢制汽车悬挂系统相比较,空气悬挂具有很多优势,最重要的一点就是弹簧的弹性系数也就是弹簧的软硬随着顾客要日动调节。根据路况的不同以及距离传感器的信号,行车电脑会判断出车身高度变化,再控制空气压缩机和排气阀门,使弹簧自动压缩或伸长,从而降低或升高底盘离地间隙,以期加高通车舒适性或复杂路况的通过性。空气悬挂系统使一辆汽车既有轿车的舒适性,又有了最越野车的操纵性能。空气悬架系统包括空气压缩机、控制单元、多系统传感器、空气弹簧、减震器等。

(2)未来市场潜力

随着新能源汽车时代的到来,新能源车智能化的诉求,同时底盘保护空气悬架系统不再是高端车型的专属,由于新能源汽车底盘系统稳定性的要求远高于纯燃油车,空气悬挂系统已经逐步成为新能源汽车平台的主流配置。

现在的语音智能系统、智能空气悬挂系统以及全越的自动驾驶功能等都是目前汽车智能化的核心。特斯拉和蔚来、理想、小鹏等日主品牌造车新势力也都搭载了空气悬挂系统等这些科技、智能功能。伴随着空气悬挂系统技术的进一步提升以及车主对空悬产品极致体验的认可度的提升,今后将会有越来越多的汽车通过配置空气悬挂系统以提升产品的优越性和客户满意度。

另外除了在乘用车上,发达国家绝大多数的中型以上客车、轻型商务车都用了空气悬架系统,重卡除了程车之外的公路运输车几乎全部采用空气悬架。我国2018年起生效的GBT2584《机动车运行安全技术条件》中也要求:“总质量大于等于12000kg的危险货物运输货车的后轴,所有危险货物运输半挂车,以及三轴拖板、仓栅式半挂车应装备空气悬架;”

空气悬挂系统目前已经逐步从高端走向普及,并越低端为汽车尤其是智能汽车不可或缺的一部分。

(3)公司行业地位及业务推进

公司旗下德国AMK作为空气悬挂系统的高端供应商,是行业前三的领导者,自九十年代进入空悬系统业务领域以来,不断提升产品品质技术,保持行业二十多年,为捷豹路虎、沃尔沃、奥迪、奔驰、宝马等世界顶级主机生产商配套。国内空悬市场处于起步阶段,AMK中国一直在加速推进完善中国乘用车市场空气悬挂系统及其他相关底盘优化的供应链体系。AMK稳健保障性“国产化推进、技术迭代升级、产品补强补全”的战略目标稳健发展,AMK中国已取得国内多家造车新势力及传统主机厂客户认证合格,并成为其主要供应商之一。

公司旗下子公司德国科技创新中心作为全球研究中心,主要从事空气弹簧的研发、生产,并持续推进技术突破,不断提升产品性能,目前空气弹簧及储气罐产品已获得项目定点,同时公司也在加快市场拓展及减震器项目,目前项目产线建设正在加速推进中。

截至目前公司国内在建业务已获订单总产值约为152亿元,其中总成产品订单总产值约为77亿元,未来有望实现多项目定点。

(二)智能底盘系统业务-轻量化底盘系统

(1)产品介绍

汽车金属件广泛应用于汽车底盘系统,包括转向系统、悬架系统、制动系统和行驶系统。汽车轻量化已经在汽车制造业中形成广泛的共识,底盘的轻量化对整车的性能起着举足轻重的作用,轻价金控制零总成产品等轻量化底盘产品单车价值高,是提操作稳定性和舒适性的核心部件。

(2)未来市场潜力

由于环保和节能的需要,汽车的轻量化已经成为世界汽车发展的潮流,汽车轻量化不仅适用于传统燃油汽车,对新能源电动汽车来说,减轻车身重量,实现汽车轻量化同样很重要,因为它关系着新能源汽车续航里程的提升。业验证明,在加速性能方面,加速到60公里的时间是1.5秒的情况下,如果减重10%,动力电池的容量可以减少8%。

不同金属材料轻量化,在燃料、操控等方面的效益比较同样构成其他零部件的轻量化,底盘上多数零部件的质量减下质量,相对而言,车身(结构件、加强件和覆盖件)的质量减下了质量最。一般认为,同等刚度情况下质量轻量化的效用是铝是钢轻量化效用的两倍,铝是钢轻量化效用的1.5倍。同时,进行减下质量轻量化提升了减下质量与质量的比值,相当于运动员把下了体在提上的分数,可以显著提高汽车加速、制动和转弯时的响应速度和舒适性。

(3)公司行业地位及业务推进

公司在轻量化、大力发展底盘轻量化系统总成产品,同时旗下子公司四川望锦公司,其核心技术为铁头铝铸总成产品,是底盘系统核心安全部件及性能部件,拥有全球领先的技术,具备非常高的技术门槛。

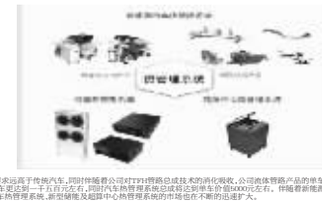
随着公司在底盘轻量化系统总成产品业务的不断推进,已经取得奔驰、长安、广汽、比亚迪等多个传统及新势力主机厂订单。公司在保持国内轻量化业务稳步发展的同时也在积极布局海外轻量化市场,目前公司在斯洛伐克及墨西哥的轻量化工厂正在有序建设中。2024年度公司轻量化业务累计获得订单约为142亿元。

(三)热管理系统

(1)产品介绍

公司子公司德国TPI一直推进热管理领域产品的研发与生产,在配套传统热管理管路的基础上,公司大力推进新能源汽车热管理管路系统总成业务,积极拓展新材料在产品上的应用,公司大力发展轻量化管道TPV材料的应用,与现传统内燃机管路相比,新技术的应用可以减产品重量轻,成本低,装配灵活,除此之外还可以保持良好的NVH和流体性。TPI凭借其创新能力和技术能够迅速的应对自动力和燃料电池汽车的变化,并与多家OEM客户积极开展先进的开发项目。

同时子公司中南智能热系统也在积极与新能源汽车、新能储能、超算中心三大领域的温控系统总成产品,基于自身在系统集成和算法策略等方面的优势能力,打造智能化、绿色化、模块化的热管理产品。



(2)未来市场潜力

新能源汽车电池模组对于温控的要求远高于传统汽车,同时伴随着公司对TPI热管路总成技术的消化吸收,公司在热管路产品的单车价值从传统车上的三百元左右提升到新能源汽车单价超过千元,伴随着新能源汽车更迭到来十五年以内,公司内车热管理系统总成将迎来单车价值从0元左右,伴随着新能源汽车的不断发展,AI算力需求的高速增长,以及PU纯液冷更迭的日趋严格,新能源汽车热管理系统、新型储能及超算中心热管理系统的市场也在不断的迅速扩大。

(3)公司行业地位及业务推进

公司作为一家一直推进热管理产品的研发与生产,旗下子公司德国TPI则更是发动机及新能源汽车电池热管理管路总成产品优秀供应商,拥有自主专利的新型生产技术creatubex工艺以及TPV软管和铝龙管的核心技术,公司在所处细分领域行业全球排名前二,公司大力推进新能源汽车热管理管路系统总成业务,目前已经拿下,沃尔沃、奥迪、大众、吉利、小鹏和理想等新能源汽车平台配套。

公司子公司中南供冰压缩机系统主导热管理系统总成业务的发展,积极布局热管理系统总成及核心零部件产品的研发与生产,拥有自主知识产权,目前已推出系列化储能液冷机组,超算中心液冷式冷水机、热管理控制器,温压一体传感器,冷媒流量板等产品,公司也正在积极推动更多新能源汽车热管理产品的落地。2024年度公司热管理系统业务累计获得订单约为117亿元。

(四)密封系统

公司旗下子公司德国KACO,美国ACUSHNET这些企业拥有国际前三的密封系统技术,KACO为代表密封系统旗下企业积极推进新能源市场,已经开发配套续动再性能新能源电机密封,同时,公司目前已经开发出广新能源电池模组密封系统和电池总成等产品,为沃尔沃、奔驰、上汽、广汽等新能源汽车平台配套。

汽车密封行业属于高技术壁垒行业,对高等级要求要求,动态密封又是密封行业密封技术难度最大的,特别是新能源汽车电机高速油封,代表了全球密封行业最尖端的技术水平。公司近年不断加大业务拓展速度,尤其在美系车及日主品牌客户上有较大突破,行业市占率稳步提升。

(五)人形机器人业务

人形机器人是公司未来发展的核心战略业务,公司旗下子公司宏鹏意思博公司专注于机械人形机器人部件总成产品相关业务,公司目前技术团队在兼顾减速产品领域具备核心竞争优势,相关产品线设计方面通过补、强、延,目前公司有密封、螺纹业务及轻量化业务在机器人相关密封产品、螺纹产品及减速机产品也在同步开发中,部分产品已经完成定点配套,公司目前专注生产兼顾减速器,后续将逐步拓展到力觉传感器等相关产品领域,最终实现机器人关节总成产品的生产制造。

目前公司及子公司已与浙江五洲新春集团股份有限公司、深圳市安徽机器人科技有限公司、美关科智能装备股份有限公司等著战略合作协议,提升公司在人形机器人部件总成产品领域核心优势,加速推动公司机器人单款减速器及部件总成产品的生产制造,目前相关业务正在加速推进中。

三、核心竞争力分析

全球领先技术竞争力、国际化管理能力核心竞争力、持续创新文化竞争力

(1)全球领先技术竞争力

公司自九十年代进入空悬系统业务领域以来,不断提升产品总成技术,深耕行业二十多年,拥有部分行业核心技术。底盘轻量化领域拥有铁头铝铸总成的核心技术,公司一直推进热管理系统产品的研发与生产,拥有自主专利的新型生产技术creatubex工艺以及TPV软管和铝龙管的核心技术,公司在所处细分领域行业全球排名前二。公司旗下德国科技创新中心作为一家一直推进热管理产品的研发与生产的高技术企业,拥有新能源电池产品的核心技术,2016年,中鼎股份设立国内首家产学研合作企业,建立了以中国工程院院士、清华大学教授王玉明为核心研究团队的院士工作站,强化创新合作,解决国大关键技术难题。此外,中鼎股份还与清华大学、中国科学技术大学、同济大学、安徽大学等国内高校和科研院所开展产学研合作,拥有自主知识产权12项,其中国外专利26项,中国发明专利20项,实用新型专利76项,外观设计专利10项,软件著作权30项。制定国标和企标12项,行业标准12项。

(2)国际化管理能力核心竞争力

公司自2003年在海外建立物流中心,2006年启海外并购之路,经历海外并购“全球并购”、“中国落地”、“海外整改”三个阶段,积累了丰富的国际化管理经验,现在公司已经步入第二个海外管理的阶段,公司旗下大多数原有建全球相应架构体系,进一步推进全球大协同战略,在采购供应关键全球最稳协同,平台协同,技术协同,产品协同,从原本输出转向了产业输出,管理输出、文化输出。

(3)持续创新文化竞争力

公司每年就通过了IATF16949、ISO14001、ISO/IEC17025等质量、环境及试验室体系认证,早在2003年就启动“数字中鼎”规划,在公司内部全面实施和同步ERP系统,2016年度,公司正式投资第七方信息公司,岩石已经实现了主体业务的全面上线,实现全球IAM信息化平台建设,提升企业运营综合效益,公司通过多年的实践探索,上建立了一套科学的成本管理方法,为计算客户报价提供决策支持,公司在发展过程中,不断学习引入先进的管理方法,为二次增长提供支撑格局,同时,公司在,实现管理水平的快速提升。

正是因为公司在持续发展过程中拥有自己的核心竞争力,因此在国内同行业处于地位的龙头位置,公司拥有全球同步研发、生产、销售、服务能力,未来公司的品牌价值和核心竞争力将持续提升。

四、主营业务分析

1、概述

2024年,汽车产销量分别达到3091.2万辆和3143.6万辆,产销量分别同比增长3.7%和4.5%。2024年,乘用车产销量分别为2747.7万辆和2766.3万辆,同比分别增长5.2%和5.1%。2024年,中国新能源汽车累计产销分别完成1288.8万辆和1286.6万辆,同比分别增长34.4%和35.5%。(数据来源于中国汽车工业协会统计分析)

公司持续推进海外工厂的成本控制和精细化管理的提升,进一步推进海外原材料生产及模具制造业务建设;通过降低海外企业制造成本,优化费用等一系列举措,增加海外业务恢复的速度及确定性;通过不断的管理提升,国内外业务保持持续向好的成长态势,公司整体利润逐步提升。在与海外企业多年磨合的基础上,公司逐步强化管理输出和文化输出战略,加强海外企业的成本管控,推进业务整合和市场拓展,同时发挥中国工程师红利的优势,进一步加快技术响应和创新。在汽车领域,公司积极拓展特种底盘系统战略目标,推动公司战略转型升级进程,传统业务稳增长、增量业务快速发展。同时,公司将积极推进人形机器人领域、低空经济、人体新领域赛道的布局,尤其将人形机器人领域作为公司的核心战略目标。公司继续践行“全球汽车零部件行业100强”(名列第89位)。

(一)智能底盘系统业务-空气悬挂系统

(1)产品介绍

与传统钢制汽车悬挂系统相比较,空气悬挂具有很多优势,最重要的一点就是弹簧的弹性系数也就是弹簧的软硬随着顾客要日动调节。根据路况的不同以及距离传感器的信号,行车电脑会判断出车身高度变化,再控制空气压缩机和排气阀门,使弹簧自动压缩或伸长,从而降低或升高底盘离地间隙,以期加高通车舒适性或复杂路况的通过性。空气悬挂系统使一辆汽车既有轿车的舒适性,又有了最越野车的操纵性能。空气悬架系统包括空气压缩机、控制单元、多系统传感器、空气弹簧、减震器等。

(2)未来市场潜力

随着新能源汽车时代的到来,新能源车智能化的诉求,同时底盘保护空气悬架系统不再是高端车型的专属,由于新能源汽车底盘系统稳定性的要求远高于纯燃油车,空气悬挂系统已经逐步成为新能源汽车平台的主流配置。

现在的语音智能系统、智能空气悬挂系统以及全越的自动驾驶功能等都是目前汽车智能化的核心。特斯拉和蔚来、理想、小鹏等日主品牌造车新势力也都搭载了空气悬挂系统等这些科技、智能功能。伴随着空气悬挂系统技术的进一步提升以及车主对空悬产品极致体验的认可度的提升,今后将会有越来越多的汽车通过配置空气悬挂系统以提升产品的优越性和客户满意度。

(3)公司行业地位及业务推进

公司在轻量化、大力发展底盘轻量化系统总成产品,同时旗下子公司四川望锦公司,其核心技术为铁头铝铸总成产品,是底盘系统核心安全部件及性能部件,拥有全球领先的技术,具备非常高的技术门槛。

随着公司在底盘轻量化系统总成产品业务的不断推进,已经取得奔驰、长安、广汽、比亚迪等多个传统及新势力主机厂订单。公司在保持国内轻量化业务稳步发展的同时也在积极布局海外轻量化市场,目前公司在斯洛伐克及墨西哥的轻量化工厂正在有序建设中。2024年度公司轻量化业务累计获得订单约为142亿元。

(三)热管理系统

(1)产品介绍

公司子公司德国TPI一直推进热管理领域产品的研发与生产,在配套传统热管理管路的基础上,公司大力推进新能源汽车热管理管路系统总成业务,积极拓展新材料在产品上的应用,公司大力发展轻量化管道TPV材料的应用,与现传统内燃机管路相比,新技术的应用可以减产品重量轻,成本低,装配灵活,除此之外还可以保持良好的NVH和流体性。TPI凭借其创新能力和技术能够迅速的应对自动力和燃料电池汽车的变化,并与多家OEM客户积极开展先进的开发项目。

同时子公司中南智能热系统也在积极与新能源汽车、新能储能、超算中心三大领域的温控系统总成产品,基于自身在系统集成和算法策略等方面的优势能力,打造智能化、绿色化、模块化的热管理产品。

(2)未来市场潜力

新能源汽车电池模组对于温控的要求远高于传统汽车,同时伴随着公司对TPI热管路总成技术的消化吸收,公司在热管路产品的单车价值从传统车上的三百元左右提升到新能源汽车单价超过千元,伴随着新能源汽车更迭到来十五年以内,公司内车热管理系统总成将迎来单车价值从0元左右,伴随着新能源汽车的不断发展,AI算力需求的高速增长,以及PU纯液冷更迭的日趋严格,新能源汽车热管理系统、新型储能及超算中心热管理系统的市场也在不断的迅速扩大。

(3)公司行业地位及业务推进

公司在年来一直推进热管理产品的研发与生产,旗下子公司德国TPI则更是发动机及新能源汽车电池热管理管路总成产品优秀供应商,拥有自主专利的新型生产技术creatubex工艺以及TPV软管和铝龙管的核心技术,公司在所处细分领域行业全球排名前二。公司大力推进新能源汽车热管理管路系统总成业务,目前已经拿下,沃尔沃、奥迪、大众、吉利、小鹏和理想等新能源汽车平台配套。

公司子公司中南供冰压缩机系统主导热管理系统总成业务的发展,积极布局热管理系统总成及核心零部件产品的研发与生产,拥有自主知识产权,目前已推出系列化储能液冷机组,超算中心液冷式冷水机、热管理控制器,温压一体传感器,冷媒流量板等产品,公司也正在积极推动更多新能源汽车热管理产品的落地。2024年度公司热管理系统业务累计获得订单约为117亿元。

(四)密封系统

公司旗下子公司德国KACO,美国ACUSHNET这些企业拥有国际前三的密封系统技术,KACO为代表密封系统旗下企业积极推进新能源市场,已经开发配套续动再性能新能源电机密封,同时,公司目前已经开发出广新能源电池模组密封系统和电池总成等产品,为沃尔沃、奔驰、上汽、广汽等新能源汽车平台配套。

汽车密封行业属于高技术壁垒行业,对高等级要求要求,动态密封又是密封行业密封技术难度最大的,特别是新能源汽车电机高速油封,代表了全球密封行业最尖端的技术水平。公司近年不断加大业务拓展速度,尤其在美系车及日主品牌客户上有较大突破,行业市占率稳步提升。

(五)人形机器人业务

人形机器人是公司未来发展的核心战略业务,公司旗下子公司宏鹏意思博公司专注于机械人形机器人部件总成产品相关业务,公司目前技术团队在兼顾减速产品领域具备核心竞争优势,相关产品线设计方面通过补、强、延,目前公司有密封、螺纹业务及轻量化业务在机器人相关密封产品、螺纹产品及减速机产品也在同步开发中,部分产品已经完成定点配套,公司目前专注生产兼顾减速器,后续将逐步拓展到力觉传感器等相关产品领域,最终实现机器人关节总成产品的生产制造。

目前公司及子公司已与浙江五洲新春集团股份有限公司、深圳市安徽机器人科技有限公司、美关科智能装备股份有限公司等著战略合作协议,提升公司在人形机器人部件总成产品领域核心优势,加速推动公司机器人单款减速器及部件总成产品的生产制造,目前相关业务正在加速推进中。

三、核心竞争力分析

全球领先技术竞争力、国际化管理能力核心竞争力、持续创新文化竞争力

(1)全球领先技术竞争力

公司自九十年代进入空悬系统业务领域以来,不断提升产品总成技术,深耕行业二十多年,拥有部分行业核心技术。底盘轻量化领域拥有铁头铝铸总成的核心技术,公司一直推进热管理系统产品的研发与生产,拥有自主专利的新型生产技术creatubex工艺以及TPV软管和铝龙管的核心技术,公司在所处细分领域行业全球排名前二。公司旗下德国科技创新中心作为一家一直推进热管理产品的研发与生产的高技术企业,拥有新能源电池产品的核心技术,2016年,中鼎股份设立国内首家产学研合作企业,建立了以中国工程院院士、清华大学教授王玉明为核心研究团队的院士工作站,强化创新合作,解决国大关键技术难题。此外,中鼎股份还与清华大学、中国科学技术大学、同济大学、安徽大学等国内高校和科研院所开展产学研合作,拥有自主知识产权12项,其中国外专利26项,中国发明专利20项,实用新型专利76项,外观设计专利10项,软件著作权30项。制定国标和企标12项,行业标准12项。

(2)国际化管理能力核心竞争力

公司自2003年在海外建立物流中心,2006年启海外并购之路,经历海外并购“全球并购”、“中国落地”、“海外整改”三个阶段,积累了丰富的国际化管理经验,现在公司已经步入第二个海外管理的阶段,公司旗下大多数原有建全球相应架构体系,进一步推进全球大协同战略,在采购供应关键全球最稳协同,平台协同,技术协同,产品协同,从原本输出转向了产业输出,管理输出、文化输出。

(3)持续创新文化竞争力

公司每年就通过了IATF16949、ISO14001、ISO/IEC17025等质量、环境及试验室体系认证,早在2003年就启动“数字中鼎”规划,在公司内部全面实施和同步ERP系统,2016年度,公司正式投资第七方信息公司,岩石已经实现了主体业务的全面上线,实现全球IAM信息化平台建设,提升企业运营综合效益,公司通过多年的实践探索,上建立了一套科学的成本管理方法,为计算客户报价提供决策支持,公司在发展过程中,不断学习引入先进的管理方法,为二次增长提供支撑格局,同时,公司在,实现管理水平的快速提升。

正是因为公司在持续发展过程中拥有自己的核心竞争力,因此在国内同行业处于地位的龙头位置,公司拥有全球同步研发、生产、销售、服务能力,未来公司的品牌价值和核心竞争力将持续提升。

四、主营业务分析

1、概述

2024年,汽车产销量分别达到3091.2万辆和3143.6万辆,产销量分别同比增长3.7%和4.5%。2024年,乘用车产销量分别为2747.7万辆和2766.3万辆,同比分别增长5.2%和5.1%。2024年,中国新能源汽车累计产销分别完成1288.8万辆和1286.6万辆,同比分别增长34.4%和35.5%。(数据来源于中国汽车工业协会统计分析)

公司持续推进海外工厂的成本控制和精细化管理的提升,进一步推进海外原材料生产及模具制造业务建设;通过降低海外企业制造成本,优化费用等一系列举措,增加海外业务恢复的速度及确定性;通过不断的管理提升,国内外业务保持持续向好的成长态势,公司整体利润逐步提升。在与海外企业多年磨合的基础上,公司逐步强化管理输出和文化输出战略,加强海外企业的成本管控,推进业务整合和市场拓展,同时发挥中国工程师红利的优势,进一步加快技术响应和创新。在汽车领域,公司积极拓展特种底盘系统战略目标,推动公司战略转型升级进程,传统业务稳增长、增量业务快速发展。同时,公司将积极推进人形机器人领域、低空经济、人体新领域赛道的布局,尤其将人形机器人领域作为公司的核心战略目标。公司继续践行“全球汽车零部件行业100强”(名列第89位)。

(一)智能底盘系统业务-空气悬挂系统

(1)产品介绍

与传统钢制汽车悬挂系统相比较,空气悬挂具有很多优势,最重要的一点就是弹簧的弹性系数也就是弹簧的软硬随着顾客要日动调节。根据路况的不同以及距离传感器的信号,行车电脑会判断出车身高度变化,再控制空气压缩机和排气阀门,使弹簧自动压缩或伸长,从而降低或升高底盘离地间隙,以期加高通车舒适性或复杂路况的通过性。空气悬挂系统使一辆汽车既有轿车的舒适性,又有了最越野车的操纵性能。空气悬架系统包括空气压缩机、控制单元、多系统传感器、空气弹簧、减震器等。

(2)未来市场潜力

随着新能源汽车时代的到来,新能源车智能化的诉求,同时底盘保护空气悬架系统不再是高端车型的专属,由于新能源汽车底盘系统稳定性的要求远高于纯燃油车,空气悬挂系统已经逐步成为新能源汽车平台的主流配置。

现在的语音智能系统、智能空气悬挂系统以及全越的自动驾驶功能等都是目前汽车智能化的核心。特斯拉和蔚来、理想、小鹏等日主品牌造车新势力也都搭载了空气悬挂系统等这些科技、智能功能。伴随着空气悬挂系统技术的进一步提升以及车主对空悬产品极致体验的认可度的提升,今后将会有越来越多的汽车通过配置空气悬挂系统以提升产品的优越性和客户满意度。

(3)公司行业地位及业务推进

公司在轻量化、大力发展底盘轻量化系统总成产品,同时旗下子公司四川望锦公司,其核心技术为铁头铝铸总成产品,是底盘系统核心安全部件及性能部件,拥有全球领先的技术,具备非常高的技术门槛。

随着公司在底盘轻量化系统总成产品业务的不断推进,已经取得奔驰、长安、广汽、比亚迪等多个传统及新势力主机厂订单。公司在保持国内轻量化业务稳步发展的同时也在积极布局海外轻量化市场,目前公司在斯洛伐克及墨西哥的轻量化工厂正在有序建设中。2024年度公司轻量化业务累计获得订单约为142亿元。

(三)热管理系统

(1)产品介绍

公司子公司德国TPI一直推进热管理领域产品的研发与生产,在配套传统热管理管路的基础上,公司大力推进新能源汽车热管理管路系统总成业务,积极拓展新材料在产品上的应用,公司大力发展轻量化管道TPV材料的应用,与现传统内燃机管路相比,新技术的应用可以减产品重量轻,成本低,装配灵活,除此之外还可以保持良好的NVH和流体性。TPI凭借其创新能力和技术能够迅速的应对自动力和燃料电池汽车的变化,并与多家OEM客户积极开展先进的开发项目。

同时子公司中南智能热系统也在积极与新能源汽车、新能储能、超算中心三大领域的温控系统总成产品,基于自身在系统集成和算法策略等方面的优势能力,打造智能化、绿色化、模块化的热管理产品。

(2)未来市场潜力

新能源汽车电池模组对于温控的要求远高于传统汽车,同时伴随着公司对TPI热管路总成技术的消化吸收,公司在热管路产品的单车价值从传统车上的三百元左右提升到新能源汽车单价超过千元,伴随着新能源汽车更迭到来十五年以内,公司内车热管理系统总成将迎来单车价值从0元左右,伴随着新能源汽车的不断发展,AI算力需求的高速增长,以及PU纯液冷更迭的日趋严格,新能源汽车热管理系统、新型储能及超算中心热管理系统的市场也在不断的迅速扩大。

(3)公司行业地位及业务推进

公司在年来一直推进热管理产品的研发与生产,旗下子公司德国TPI则更是发动机及新能源汽车电池热管理管路总成产品优秀供应商,拥有自主专利的新型生产技术creatubex工艺以及TPV软管和铝龙管的核心技术,公司在所处细分领域行业全球排名前二。公司大力推进新能源汽车热管理管路系统总成业务,目前已经拿下,沃尔沃、奥迪、大众、吉利、小鹏和理想等新能源汽车平台配套。

公司子公司中南智能热系统主导热管理系统总成业务的发展,积极布局热管理系统总成及核心零部件产品的研发与生产,拥有自主知识产权,目前已推出系列化储能液冷机组,超算中心液冷式冷水机、热管理控制器,温压一体传感器,冷媒流量板等产品,公司也正在积极推动更多新能源汽车热管理产品的落地。2024年度公司热管理系统业务累计获得订单约为117亿元。

(四)密封系统

公司旗下子公司德国KACO,美国ACUSHNET这些企业拥有国际前三的密封系统技术,KACO为代表密封系统旗下企业积极推进新能源市场,已经开发配套续动再性能新能源电机密封,同时,公司目前已经开发出广新能源电池模组密封系统和电池总成等产品,为沃尔沃、奔驰、上汽、广汽等新能源汽车平台配套。

汽车密封行业属于高技术壁垒行业,对高等级要求要求,动态密封又是密封行业密封技术难度最大的,特别是新能源汽车电机高速油封,代表了全球密封行业最尖端的技术水平。公司近年不断加大业务拓展速度,尤其在美系车及日主品牌客户上有较大突破,行业市占率稳步提升。

(五)人形机器人业务

人形机器人是公司未来发展的核心战略业务,公司旗下子公司宏鹏意思博公司专注于机械人形机器人部件总成产品相关业务,公司目前技术团队在兼顾减速产品领域具备核心竞争优势,相关产品线设计方面通过补、强、延,目前公司有密封、螺纹业务及轻量化业务在机器人相关密封产品、螺纹产品及减速机产品也在同步开发中,部分产品已经完成定点配套,公司目前专注生产兼顾减速器,后续将逐步拓展到力觉传感器等相关产品领域,最终实现机器人关节总成产品的生产制造。

目前公司及子公司已与浙江五洲新春集团股份有限公司、深圳市安徽机器人科技有限公司、美关科智能装备股份有限公司等著战略合作协议,提升公司在人形机器人部件总成产品领域核心优势,加速推动公司机器人单款减速器及部件总成产品的生产制造,目前相关业务正在加速推进中。

三、核心竞争力分析

全球领先技术竞争力、国际化管理能力核心竞争力、持续创新文化竞争力

(1)全球领先技术竞争力

公司自九十年代进入空悬系统业务领域以来,不断提升产品总成技术,深耕行业二十多年,拥有部分行业核心技术。底盘轻量化领域拥有铁头铝铸总成的核心技术,公司一直推进热管理系统产品的研发与生产,拥有自主专利的新型生产技术creatubex工艺以及TPV软管和铝龙管的核心技术,公司在所处细分领域行业全球排名前二。公司旗下德国科技创新中心作为一家一直推进热管理产品的研发与生产的高技术企业,拥有新能源电池产品的核心技术,2016年,中鼎股份设立国内首家产学研合作企业,建立了以中国工程院院士、清华大学教授王玉明为核心研究团队的院士工作站,强化创新合作,解决国大关键技术难题。此外,中鼎股份还与清华大学、中国科学技术大学、同济大学、安徽大学等国内高校和科研院所开展产学研合作,拥有自主知识产权12项,其中国外专利26项,中国发明专利20项,实用新型专利76项,外观设计专利10项,软件著作权30项。制定国标和企标12项,行业标准12项。

(2)国际化管理能力核心竞争力

公司自2003年在海外建立物流中心,2006年启海外并购之路,经历海外并购“全球并购”、“中国落地”、“海外整改”三个阶段,积累了丰富的国际化管理经验,现在公司已经步入第二个海外管理的阶段,公司旗下大多数原有建全球相应架构体系,进一步推进全球大协同战略,在采购供应关键全球最稳协同,平台协同,技术协同,产品协同,从原本输出转向了产业输出,管理输出、文化输出。

(3)持续创新文化竞争力

公司每年就通过了IATF16949、ISO14001、ISO/IEC17025等质量、环境及试验室体系认证,早在2003年就启动“数字中鼎”规划,在公司内部全面实施和同步ERP系统,2016年度,公司正式投资第七方信息公司,岩石已经实现了主体业务的全面上线,实现全球IAM信息化平台建设,提升企业运营综合效益,公司通过多年的实践探索,上建立了一套科学的成本管理方法,为计算客户报价提供决策支持,公司在发展过程中,不断学习引入先进的管理方法,为二次增长提供支撑格局,同时,公司在,实现管理水平的快速提升。

正是因为公司在持续发展过程中拥有自己的核心竞争力,因此在国内同行业处于地位的龙头位置,公司拥有全球同步研发、生产、销售、服务能力,未来公司的品牌价值和核心竞争力将持续提升。

四、主营业务分析

1、概述

2024年,汽车产销量分别达到3091.2万辆和3143.6万辆,产销量分别同比增长3.7%和4.5%。2024年,乘用车产销量分别为2747.7万辆和2766.3万辆,同比分别增长5.2%和5.1%。2024年,中国新能源汽车累计产销分别完成1288.8万辆和1286.6万辆,同比分别增长34.4%和35.5%。(数据来源于中国汽车工业协会统计分析)

公司持续推进海外工厂的成本控制和精细化管理的提升,进一步推进海外原材料生产及模具制造业务建设;通过降低海外企业制造成本,优化费用等一系列举措,增加海外业务恢复的速度及确定性;通过不断的管理提升,国内外业务保持持续向好的成长态势,公司整体利润逐步提升。在与海外企业多年磨合的基础上,公司逐步强化管理输出和文化输出战略,加强海外企业的成本管控,推进业务整合和市场拓展,同时发挥中国工程师红利的优势,进一步加快技术响应和创新。在汽车领域,公司积极拓展特种底盘系统战略目标,推动公司战略转型升级进程,传统业务稳增长、增量业务快速发展。同时,公司将积极推进人形机器人领域、低空经济、人体新领域赛道的布局,尤其将人形机器人领域作为公司的核心战略目标。公司继续践行“全球汽车零部件行业100强”(名列第89位)。

(一)智能底盘系统业务-空气悬挂系统

(1)产品介绍

与传统钢制汽车悬挂系统相比较,空气悬挂具有很多优势,最重要的一点就是弹簧的弹性系数也就是弹簧的软硬随着顾客要日动调节。根据路况的不同以及距离传感器的信号,行车电脑会判断出车身高度变化,再控制空气压缩机和排气阀门,使弹簧自动压缩或伸长,从而降低或升高底盘离地间隙,以期加高通车舒适性或复杂路况的通过性。空气悬挂系统使一辆汽车既有轿车的舒适性,又有了最越野车的操纵性能。空气悬架系统包括空气压缩机、控制单元、多系统传感器、空气弹簧、减震器等。

(2)未来市场潜力

随着新能源汽车时代的到来,新能源车智能化的诉求,同时底盘保护空气悬架系统不再是高端车型的专属,由于新能源汽车底盘系统稳定性的要求远高于纯燃油车,空气悬挂系统已经逐步成为新能源汽车平台的主流配置。

现在的语音智能系统、智能空气悬挂系统以及全越的自动驾驶功能等都是目前汽车智能化的核心。特斯拉和蔚来、理想、小鹏等日主品牌造车新势力也都搭载了空气悬挂系统等这些科技、智能功能。伴随着空气悬挂系统技术的进一步提升以及车主对空悬产品极致体验的认可度的提升,今后将会有越来越多的汽车通过配置空气悬挂系统以提升产品的优越性和客户满意度。

(3)公司行业地位及业务推进

公司在轻量化、大力发展底盘轻量化系统总成产品,同时旗下子公司四川望锦公司,其核心技术为铁头铝铸总成产品,是底盘系统核心安全部件及性能部件,拥有全球领先的技术,具备非常高的技术门槛。

随着公司在底盘轻量化系统总成产品业务的不断推进,已经取得奔驰、长安、广汽、比亚迪等多个传统及新势力主机厂订单。公司在保持国内轻量化业务稳步发展的同时也在积极布局海外轻量化市场,目前公司在斯洛伐克及墨西哥的轻量化工厂正在有序建设中。2024年度公司轻量化业务累计获得订单约为142亿元。

(三)热管理系统

(1)产品介绍

公司子公司德国TPI一直推