

浙江斯菱汽车轴承股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容） ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动
-----------	--

	智能化的生产管理体系：公司建立了科学严谨的现代化生产管理体系，通过导入 MES 智能制造系统和 ERP 资源管理系统，实现生产全流程的数字化管控。公司配备自动化柔性生产线，能够快速响应市场多样化需求。 研发能力的持续提升：公司持续投入研发创新，在汽车轴承及关键零部件领域形成核心技术积累，同步开发能力持续增强，产品性能指标达到行业领先水平。 请注意投资风险，谢谢！ 2、您好，贵司制动系统类轴承毛利率微增 0.15%，传动系统类毛利率提升 2.15%，但国外市场毛利率下降 0.57%。请详细说明不同产品及市场毛利率变动的具体原因，未来是否有持续提升毛利率的计划？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司目标是维持稳定的毛利率水平。公司将持续优化产品和客户结构，提高管理效率，同时关注公司的投资收益以及设备技术的提升。请注意投资风险，谢谢！ 3、在新能源汽车驱动电机轴承、谐波减速器等项目上的研发成果转化进度如何？谢谢。 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司正在积极推动相关项目推进，力求快速实现研发成果转化。目前驱动电机轴承和谐波减速器已经完成研发，达到可以小批量生产的阶段。以上业务目前未对市场进行大批量供货，如有重大信息，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。请注意投资风险，谢谢！ 4、目前贵司国外收入占比 68.37%，泰国工厂二期投产、三期启动，目前产能利用率多少？未来泰国工厂是否计划覆盖更多区域市场？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。目前斯菱泰国工厂的产能利用率在 70-80%左右。斯菱泰国工厂主要研发、制造和销售轮毂轴承、轮毂轴承单元、圆锥轴承等多个系列产品，面向东南亚、欧洲、北美等全
--	--

	球市场客户。请注意投资风险，谢谢！ 5、姜总您好，未来3年发展战略目标是什么？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司的发展战略将从主业和新业务两个方向展开。 主业方向：公司目前的主要销售市场是售后和主机配套市场。售后市场方面，公司将继续巩固和加强与现有客户的战略合作，保持稳定的业务增长。公司会以欧美市场为重点，积极开发国内、日韩以及新兴市场国家的客户，实现对全球市场的普遍覆盖；主机配套市场方面，公司会大力推进和国内外知名主机厂的沟通与合作。通过募投项目的建设，提高生产设备智能化和自动化，为后续项目提供更完备的保障。通过资源整合，加速业务规模化发展。同时，公司将积极寻求与主业具有较好互补、协同的优质并购项目，适时开展并购，推动公司快速提升业务规模、拓展市场份额，增强核心竞争力。 新业务方向：公司将充分发挥在轴承领域积累的技术优势和成熟的供应链体系，以技术创新为引领，以产业链协同为支撑，全力把握机器人产业高速发展机遇，推动机器人零部件业务实现突破性进展，为公司培育新的业绩增长点。请注意投资风险，谢谢！ 6、新业务的增长目标是什么？谢谢领导！ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司于2024年正式成立机器人零部件事业部，主要研发、生产和销售机器人零部件产品。目前阶段，公司主要聚焦于谐波减速器的研发和量产，该产品适用于工业机器人、协作机器人、人形机器人等多个应用场景。谐波减速器的核心设备已于2024年底陆续到位，已经达到可以小批量生产的阶段，该业务目前未对市场进行大批量供货。同时，公司计划将于今年H1投资第二条产线，旨在储备更多产能，以应对未来市场需求的增长。公司将充分发挥在轴承领域积累的技术优势和成熟的供应链体系，以技术创新为引领，以产业链协同为支撑，全力把握机器
--	---

	人产业高速发展机遇，推动机器人零部件业务实现突破性进展，为公司培育新的业绩增长点。如有重大信息，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。请注意投资风险，谢谢！ 7、面对舍弗勒、恩斯克等国际巨头，如何保持国产替代竞争力？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。产品制造的差异化是公司的核心优势资源, 经过多年深耕, 公司打造了适合斯菱商业模式的供应链和供应商体系, 以及“小批量、多品种、快速响应”的柔性生产线, 可以在满足产品品质的同时, 根据产品订单总量和批量的变化及时匹配生产能力, 使得设备运行灵活并能实现快速换型, 能够提高设备利用率、缩短产品生产周期、保证产品质量, 并进一步提升公司对市场的响应速度。公司积累了多年的研发和生产经验, 产品体系完善, 型号多达 6, 000 余种, 可覆盖全球主流车型。此外, 公司拥有海外全产业链工厂, 斯菱泰国工厂已获得 IATF16949 体系证书和美国海关认可的原产地证 (E-Ruling 认证函), 可提升公司海外业务竞争力。请注意投资风险, 谢谢！ 8、您好，美国等市场是否存在加税或贸易壁垒？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。目前斯菱泰国工厂已成功取得美国海关颁发的原产地认证函 (E-Ruling)，能够满足北美市场大部分订单需求。在业务模式方面，公司北美业务收入约占总收入的 30%，主要采用 FOB 模式，相关关税由客户承担。同时，鉴于公司产品在海外市场具有不可替代性，属于售后市场的刚性需求，关税政策对业务影响相对有限。需要注意的是，美国关税政策仍存在不确定性，公司将保持密切关注，并积极制定应对策略以把握市场机遇。请注意投资风险，谢谢！ 9、2024 年谐波减速器首条生产线投产，该业务当
--	---

	前产能、客户认证及市场开拓进展如何？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。谐波减速器的核心设备已于 2024 年底陆续到位，已经达到可以小批量生产的阶段，该业务目前未对市场进行大批量供货。同时，公司计划将于今年 H1 投资第二条产线，旨在储备更多产能，以应对未来市场需求的增长。公司将积极推进和客户的沟通与合作。请注意投资风险，谢谢！ 10、公司在主机配套市场的客户拓展情况如何？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。主机市场是公司未来业绩新的增长点，公司会大力推进和国内外知名主机厂的沟通与合作。通过募投项目的建设，提高生产设备智能化和自动化，为后续项目提供更完备的保障。通过资源整合，加速业务规模化发展。请注意投资风险，谢谢！ 11、年产 629 万套高端汽车轴承智能化建设项目”预计新增产能中，第三代轮毂单元、智能重卡轴承等高端产品的占比多少？募投项目建设进度是否符合预期，预计何时完全达产？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司年产 629 万套高端汽车轴承智能化建设项目的预计新增产能包括 120 万套第三代轮毂单元、60 万套智能重卡轮毂单元、230 万套轮毂轴承和 219 万套乘用车圆锥轴承，本次募投项目的顺利实施有助于公司扩大高端智能产品的产能，目前募投项目建设进度符合预期。如有重大信息，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。请注意投资风险，谢谢！ 12、未来如何平衡成本压力与下游客户议价能力？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司将持续优化产品和客户结构，提高管理效率，同时关注公司的投资收益以及设备技术的提升。请注意投资风险，谢谢！
--	--

	13、在产品 设计阶段大量使用 CAE 分析，具体提升了哪些环节的 效率（如研发周期、良品率）？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。通过 CAE 分析，公司可提升产品一次开发成功率，缩短开发周期，减少研发成本。请注意投资风险，谢谢！ 14、“机器人零部件智能化技术改造项目”预计 2026 年 5 月达产，项目内部收益率、投资回收期等关键财务指标是否达标？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。机器人零部件智能化技术改造项目尚在建设期，无法统计相关收益。如有重大信息，公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。请注意投资风险，谢谢！ 15、您好管理层，谐波减速器研发投入中，陶瓷球柔性轴承等关键技术的自主化程度如何？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。陶瓷球柔性轴承的关键技术由公司主导研发，具有自主知识产权。请注意投资风险，谢谢！ 16、公司“替代进口”的主要突破口是什么？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。产品制造的差异化是公司的核心优势资源，经过多年深耕，公司打造了适合斯菱商业模式的供应链和供应商体系，以及“小批量、多品种、快速响应”的柔性生产线，可以在满足产品品质的同时，根据产品订单总量和批量的变化及时匹配生产能力，使得设备运行灵活并能实现快速换型，能够提高设备利用率、缩短产品生产周期、保证产品质量，并进一步提升公司对市场的响应速度。公司积累了多年的研发和生产经验，产品体系完善，型号多达 6,000 余种，可覆盖全球主流车型。此外，公司拥有海外全产业链工厂，斯菱泰国工厂已获得 IATF16949 体系证书和美国海关认可的原产地证（E-Ruling 认证函），可
--	--

	提升公司海外业务竞争力。请注意投资风险，谢谢！ 17、请问国内重卡行业周期对公司的影响如何？ 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司重卡轴承产品主要面向欧美售后市场。请注意投资风险，谢谢！ 18、目前泰国工厂产能释放率、毛利率是否高于国内基地？谢谢。 答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。目前斯菱泰国工厂的产能利用率在 70-80%左右。斯菱泰国工厂主要研发、制造和销售轮毂轴承、轮毂轴承单元、圆锥轴承等多个系列产品, 面向东南亚、欧洲、北美等全球市场客户。请注意投资风险，谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 29 日