

证券代码：605088

证券简称：冠盛股份

温州市冠盛汽车零部件集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他
参与单位名称及人员姓名	银华基金 胡晓晖 国投证券 王倜 黄浦江资本 徐步高 高旗资本 蒋家华 珠城科技 陈碎琴 个人投资者 夏朋 海富通 陈华鑫 富国基金 王振宇 国寿养老 刘崇武 信达证券 赵启政、丁泓婧 阳光资产 李曦辰 华夏未来 褚天 华夏基金 艾邦妮 诺安基金 黄友文 国泰基金 谢泓材 浙江晟店溪谷科技发展有限公司 王涌 北京卧龙私募基金管理合伙企业（有限合伙） 贾远 爱建证券有限责任公司 李致远 华西证券股份有限公司 李唯嘉 国调战新投资管理（安徽）有限公司 孙鹏 浙江壁虎投资管理有限公司 张小东 湖南正兴私募基金管理有限公司 曾湘 南洋商业银行 秦越 华泰证券 杨景文 中哲物产集团有限公司 王嫣妮 中信建投证券股份有限公司 屈文敏 国泰基金管理有限公司 杨衍嘉 彼得明奇私募基金 彭晖 西部电新 张嘉豪、宋雅妮 工银瑞信 张姝丽 观火投研 宋诚菲、高攀 朴道瑞富 钱宇铮 上海涌乐私募基金管理有限公司 杨润泽 甬兴证券 胡荣杰 国金证券 陆文杰

	南方基金 刘祎 民生证券 崔琰、马天韵 尚正资产 石竟成 金鹰基金 曾嘉诚 宁泉投资 王博翰 景顺长城 李希言 方正证券 陈雨君、熊晟
时间	2025 年 08 月 05 日 10:00-11:00 2025 年 08 月 05 日 13:30-15:00 2025 年 08 月 06 日 10:30-11:30 2025 年 08 月 06 日 12:00-13:00 2025 年 08 月 06 日 13:30-14:30 2025 年 08 月 25 日 10:00-11:00 2025 年 08 月 27 日 13:30-14:30 2025 年 08 月 27 日 16:30-17:30 2025 年 08 月 28 日 13:30-14:30 2025 年 08 月 28 日 14:30-15:30 2025 年 08 月 28 日 15:30-16:30 2025 年 08 月 29 日 09:30-10:30 2025 年 08 月 29 日 10:30-11:30 2025 年 08 月 29 日 10:00-11:30 2025 年 08 月 29 日 13:30-14:20
地点	温州、上海、线上
上市公司接待人员姓名	周隆盛、丁蓓蓓、卢智伟、占斌
投资者关系活动主要内容介绍	问题一：请问公司的固态电池和机器人业务会成为公司的第二增长曲线吗？公司的预期是什么？ 答：公司已将固态电池业务作为第二增长曲线，战略定位明确。具身智能作为重要的应用场景是公司核心自制品类万向节和轮毂轴承单元的应用延伸，公司将积极开拓布局新的应用场景，为将来的持续增长打开空间。 问题二：公司机器人领域的合作情况，有没有什么进展？ 答：公司在聚焦汽车后市场主业的同时，也持续关注主打产品在新兴领域的应用场景延伸。具身智能产业特别是关节部分的核心零部件与公司多年积累的现有产品线同源，公司的核心产品万向节广泛应用于乘用车半轴，也可用于人形机器人肩关节、肘关节和膝关节等部位，公司已关注到该方向的应用前景，进行了行业技术交流并投入研发。此外，谐波减速器用交叉滚子轴承与公司成熟产品轮毂轴承单元生产工艺相近，生产设备通用，市场前景广阔，目前

	公司已试制样品并向相关厂商交样。 问题三：公司和华为汽车的合作情况？ 答：公司目前有为赛力斯供应传动轴总成。 问题四：请问 2025 年下半年是否有新的新能源主机厂合作突破？合作车型的量产规模预期如何？ 答：公司主营业务收入来源于汽配后市场业务，OE 业务占比极低，大部分系商用车型，新能源车前装业务在 OE 业务中占比也不高。 问题五：公司向冠盛东驰的资金投入什么时候截止？ 答：冠盛东驰注册资金五个亿，上市公司主体已于去年年底完成注资，剩余资本开支由平台公司自融完成，会根据项目进度陆续投入。 问题六：公司跟川机器人的合作项目进展得怎么样了？出样品了吗？ 答：四川天链机器人股份有限公司是专注研发生产机器人及机器人核心零部件的公司，我司轴承事业部正在积极推进机器人关节轴承相关技术研发，目前公司已试制样品并向相关厂商交样。 问题七：半固态电池生产线什么时候开始投产？ 答：今年四月温州的厂房结构封顶，半固态电池量产线还在建设中，现处于设备陆续进场准备阶段，预计 2026 年年中达产。 问题八：公司即将投产的固态电池用在哪些领域？ 答：公司当前固态电池在储能领域的应用涵盖工商业储能、户用储能、通信基站，并延伸至电动船舶与电动机车等动力场景。 问题九：公司上半年营收同比增长 8.22%，扣非净利润同比增长 18.88%，增速差异显著，能否具体说明扣非净利润高增长的核心驱动因素？ 答：受汇率波动及利率下调影响，公司非经常性损益上半年同比减少，拖累扣非前利润增速。 问题十：经营活动现金流转正的关键驱动因素是？ 答：经营性现金流转正系客户回款速度明显改善所致。
--	---

	问题十一：在新能源车渗透率逐步提升的大背景下，公司汽车后市场产品的市场空间是否会被压缩？另外今年上半年中国汽车后市场产品销售增长如何？如何看中国汽车后市场的前景？ 答：公司目前主营产品也是新能源车的技术配件，随着新能源车市占率的提升会带动公司后市场配件的销售增量。今年国内后市场配件受到短期波动影响出现下滑，随着国内汽车保有量的持续增长及车龄增加，将会带动公司国内后市场业务的持续增长。 问题十二：公司墨西哥、马来西亚子公司的产能利用率当前处于什么水平，能否有效对冲关税及地缘政治风险？ 答：公司对美出口主要货源地依然是国内，马来制造基地能够起到为客户降本的作用，也能为公司提供新增订单及较高利润率水平。 问题十三：公司下半年及明年的研发投入的重点方向？ 答：公司主要针对市场的新需求来开展研发工作，公司在研发方向上有 CNAS 实验室并在固态电池领域持续投入。 问题十四：结合下游需求预判，公司如何平衡“海外前置仓备货”与“库存减值”风险？ 答：公司产品管理部门会针对不同的区域市场情况，持续迭代优化公司的目录系统，通过运用大数据模型，合理计算预算量和库存量，从初始阶段降低库存积压风险，以提高公司库存周转率且充分满足海外市场需求。 问题十五：GSP 北美上半年扭亏为盈，GSP 欧洲却继续亏损，管理层对两大市场的全年盈利展望及改善路径？ 答：公司上半年北美及欧洲区域市场均实现盈利，海外子公司报表仅体现供应链运营部分。 问题十六：公司新设立了欧洲中心仓及中东仓储中心吗？目前这两个仓储中心的初期运营情况如何？ 答：公司的德国仓储中心及波兰流通加工中心已处于稳定运营阶段，并实现盈利。未来在中东区域和欧洲区域，公司已筹划建设
--	---

	新的仓储中心，后续进展详见公告。 问题十七：公司后续回购预计什么时候完成？ 答：公司未来结合市场情况将陆续完成回购计划，向投资者传递领导层对公司价值的信心。 问题十八：原定 2026 年 4 月达到可使用状态的两个投资项目有没有进度推迟的可能？另外，半固态项目在能够正常规模销售前的可预见的一段时间里必定会一定程度上拖累业绩，就如中报中所描述的初期销售就计入了 700 多万亏损，相信随后的亏损规模还会扩大，请问公司有没有一个基本的判断，这种拖累大约会有多久，拖累的幅度会有多大，半固态实现盈利的乐观预期能不能在明年见到？ 答：公司的募投项目后续会根据实施进度参考有没有推迟的可能；半固态电池项目公司会视项目整体进度考量，分批次分阶段投入资金，前期亏损是运营成本的正常投入所致。 接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有涉及应披露重大信息的情况。
附件清单（如有）	无