

证券代码：002472

证券简称：双环传动

浙江双环传动机械股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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	华泰资产、华翊投资、竹润投资、人保资产、太平养老、幸福人寿、睿远基金、南土资产、汇添富、易方达、惠升基金、恒生前海基金、万家基金、远信投资、朱雀基金、农银汇理、非子投资、华夏资金、中信资管、恒越基金、财通资管、大成基金、泰康资产、远舟资本、中银基金、民生证券、中安汇富、国联安基金、长信基金、平安基金、华泰保兴基金、尚正基金、华夏久盈、银河基金、易米基金、泉果基金、建信基金、大朴资产、宏道投资、中欧基金、兴全基金、广发基金、合远基金、渤海人寿、国信资管等机构投资者 57 人
时间	2025 年 9 月 16 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 吴长鸿、董事会秘书 陈海霞
投资者关系活动主要内容介绍	1、海外市场情况以及匈牙利工厂进展情况？ 海外市场是新赛道，越来越多的海外车企将齿轮业务外包，未来市场空间会很大。公司匈牙利工厂属于新建工厂，尚处于起步阶段，因此预计在未来的一两年对公司利润的贡献度不高，当前公司重点关注的是海外市场规模情况以及公司获取海外市场份额情况。目前，匈牙利工厂已开始为多家客户进行小批量送样。 2、公司国内产品价值量提升情况 公司在国内中高端新能源汽车中市场份额不断提升，同时单车价值量也在提升。此外，子公司环驱科技收购深圳三多乐公司后布局智能执行机构业务，在对其整合后，盈

利能力不断提升，智能执行机构产品在车辆中的覆盖也在增加，如果公司在此业务方面加大拓展力度，整体单车价值量还会再有提升。

3、新能源同轴减速箱市场渗透率情况

从市场情况来看，今年同轴减速箱的市场渗透率还不高，原因一方面是其价格要比平行减速箱稍高一些，另一方面今年下游市场匹配同轴减速箱的存量车销量疲乏。但同轴减速箱具有优势，一是功率密度大，二是体积小。公司通过与下游客户的交流以及从前期国内车展上新车覆盖同轴减速箱的情况来看，预计未来同轴减速箱在中高端领域渗透率还会增加，可能比平行轴减速箱更具竞争力。当前，海外的一些高端车型中也开始应用同轴减速箱产品。

4、工业机器人减速器业务情况

子公司环动科技在工业机器人 RV 减速器领域持续拓展，市场份额不断提升，其在机器人减速器领域竞争优势进一步凸显。目前，子公司也在与海外一些客户进行积极合作。

5、新能源汽车渗透率已经较高，如果市场增速下滑，公司如何应对？

未来如果新能源汽车电池性能有提升，市场渗透率可能会进一步提升。对公司而言，提高单车价值量是公司的目标，一是子公司环驱科技的车辆类智能执行机构产品在市场上占有率的提升；二是齿轮小总成，例如差速器小总成，预计未来公司在此方面的产品市场占有率会得到提升。

6、智能执行机构业务情况

智能执行机构业务未来的市场空间非常大，汽车板块方面如果公司加大拓展力度，预计该板块还能够保持较长时间的增长，其他板块业务的市场应用空间也很广，如扫地机业务，有很大的增长空间。公司在收购深圳三多乐后，齿轮制造工艺更加多样化，业务领域也在增加。

7、整车厂齿轮外包的动力？

在新能源时代，新势力车企的涌现，加剧了下游市场竞争以及资源争夺，从而倒逼传统车企为锁住原有的员工和设备，将部分零部件业务进行外包。只要公司能够将产品做到德国质量，中国的价格，低于整车厂自制成本，客户就会愿意选择公司。随着新能源汽车的发展，车企外包需求已经越来越多。

8、新能源重卡情况

目前，公司新能源重卡产品的客户主要是国外品牌，公司也在拓展轻卡领域客户。

	新能源重卡的市场渗透率还较低，但如果驾驶成本能实现与新能源乘用车相似的优势，渗透率将有望快速提升。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 16 日