

证券代码：002863

证券简称：今飞凯达

浙江今飞凯达轮毂股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	浙江财通资本投资有限公司 王重阳；长城证券股份有限公司 陈逸同；金融街证券股份有限公司 余闵华；国海证券股份有限公司 王宁；东吴证券股份有限公司 郭雨蒙；长江证券股份有限公司 王子豪；甬兴证券有限公司 狄德华；国元证券股份有限公司 陈焯尧；华创证券有限责任公司 李昊岚；华创证券有限责任公司 于公铭；中邮证券有限责任公司 付秉正；山西证券股份有限公司 贾国琛；中国银河证券股份有限公司 钟一政；浙江浙金资产运营股份有限公司 郝强；誉辉资本管理(北京)有限责任公司 郝彪；合肥崇盛投资有限公司 吕良；合肥崇盛投资有限公司 张牧野；张家港高竹私募基金管理有限公司 李心宇；浙江安禅资产管理有限公司 钱曙和；上海远海私募基金管理有限公司 张灵坚等 31 人。
时间	2025 年 11 月 19 日
地点	浙江今飞凯达轮毂股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	浙江今飞凯达轮毂股份有限公司董事长葛炳灶、董事会秘书葛茜芸、财务总监朱妍
投资者关系活动主要内容介绍	互动交流情况如下： 1、结合海内外角度分析，在 OEM、AM 市场，公司未来的业务结构主要驱动因素是什么，会有怎样的增速区间？ 答：国内 OEM 市场方面，公司主要进行“结构性调整”，

	通过毛利率、销量、账期等数据，梳理现有业务线，明确高利润、高增长空间的业务，提高高附加值业务占比，缩减低利润、低增长的业务。同时深化优质客户合作，降低单一客户依赖，实现国内 OEM 市场业务可持续增长。市场方面，公司安徽汽轮工厂已于 25 年 9 月投产。安徽是我国重要的汽车工业大省，多家头部车企均设有制造基地，其中奇瑞、比亚迪、长安、吉利均为公司优质客户，安徽工厂投产为公司后续订单增长打下坚实基础。 国内 AM 市场方面，在政府、企业和消费者的多方推动下，我国汽车改装市场不断发展。长远来看，相较于北美、欧洲市场，国内汽车改装市场有巨大的发展潜力。公司把握市场机遇，通过微信公众号、小程序、视频号等，积极探索国内改装市场的经营模式。此外，公司具备强大的售后改装车轮设计能力，拥有数千款不同造型的轮毂产品，能够独立自主完成从产品设计到模具开模等一系列产品设计流程，快速响应市场需求，为国内汽车改装市场快速发展做好了充分准备。 海外市场方面，公司泰国工厂二期预计于今年进行投产，主要面向海外 OEM 市场客户，目前已成功与马来西亚宝腾、泰国奇瑞及某新能源一线主机厂建立合作关系。公司海外售后 AM 市场毛利率较高，且泰国工厂仍具备关税差优势，即便适当提高售价，仍能保持竞争力。同时，公司迁移部分摩轮产能至泰国基地，为配套高端、大排量的摩托车品牌奠定基础。公司海外市场目前已经形成 OEM+AM 协同发展，汽轮+摩轮双轮驱动的发展模式，产品覆盖欧洲、北美、东南亚、日本等十几个国家和地区，将成为公司业绩增长的重要引擎。 2、公司对于锻造产品的未来走势如何看待？ 答：锻造工艺具有重量更轻、强度更高、延展性更好的优点，能更好适应轻量化、高强度的轮毂需求。对于锻造工艺，公司的准备充足，有足够的技术支撑，目前的锻造轮毂大多应
--	--

	用于售后市场，随着国内改装车热潮的兴起，公司计划增设锻造工艺产线，预计明年可投产。 3、原材料的涨幅对公司的影响？ 答：公司在产品定价上采用铝价联动的方式，即报价竞标时约定以基准铝价对应的产品价格，当市场铝价变动时，双方约定在一定周期内根据该周期内的平均铝价对产品价格进行相应调整。因此原材料涨幅对公司影响较小。 4、公司目前订单情况如何？ 答：公司主要业务包括铝合金轮毂及铝合金型材业务，经营情况良好，四季度为产销旺季，目前主营业务订单充足。 5、公司中短期的目标进程，未来可能的并购计划？ 答：短期内，公司将继续深化围绕市场优化产能布局，2025年9月公司年产120万件汽轮工厂于安徽六安投产，泰国罗勇地区年产200万件汽轮工厂将于年底投产。同时，公司专注于智能化转型升级，宁夏、云南两地的生产基地正以金华为蓝本，持续进行智能产线改造，大幅提升工厂运营效率，降低单位成本。公司一直坚持高质量可持续发展的核心价值观，结合自身战略规划和行业前景，深耕主营业务，实现稳健发展，目前短期内暂无并购计划，未来如有合适的标的也可能会并购。 6、公司布局机器人业务的发展情况，未来主营业务是什么？ 答：伴随着工业4.0和中国制造2025的深入推进，自动化与智能化需求日益增长，工业机器人被列为高端装备制造业的重点发展领域，市场迎来前所未有的发展机遇。同时，十四五规划强调智能制造为核心方向，鼓励企业通过技术创新和产业升级，实现从“制造大国”向“智造强国”的转变。多年来，公司持续推进智能化生产战略，在装备自动化、运营数字化、工艺智能化等方面具有深厚的技术优势。公司积极响应国家智造政策，新开设浙江今飞智朗智能科技有限公司，前瞻性布局机
--	---

	器人领域。25 年 10 月，董事会审议通过《关于购买专利权暨关联交易的议案》，集团公司将转移四项机器人领域专利至智朗科技，其中包含减速器等核心部件专利。未来，智朗科技将整合研发团队，在集团公司转移专利的基础上陆续开展减速器开发、工业机器人设计制造等工作，同时战略部署人形机器人压铸件产业，拓展公司高端装备制造版图，为公司可持续发展提供坚实支撑。 7、公司在泰国设厂带来了什么收益？ 答：公司在泰国设厂有效规避了国际贸易壁垒，占据泰国关税差的优势，即便适当提高售价，仍能保持竞争力，显著降低了国际贸易壁垒带来的风险与成本。泰国工厂位于泰国罗勇工业园区，地处东南亚核心区域，能更高效地服务东南亚、北美、欧洲等全球市场，提高国际市场渗透率。依托泰国的区位优势，整合当地原材料、人力等资源，有效降低供应链运输成本与生产运营成本。同时，公司调整部分摩轮产能至泰国工厂，为后续提升印度摩轮市场占比奠定了基础。 8、公司生产的镁铝合金轮毂进展如何？ 答：公司具有专门的汽摩配研究院，依托研究院的技术支撑，公司的镁铝合金轮毂从电动车、电摩等两轮车起步。目前公司的镁铝合金轮毂与多家头部两轮车企合作，已进入产品验证阶段，未来将视市场需求进入批量生产阶段。 9、公司的海外业务板块毛利率为什么会更高？ 答：公司海外业务板块中售后 AM 市场的收入占比较大。售后 AM 市场因车轮多样化、大直径的趋势，轮毂的毛利率会高于配套主机 OEM 市场的轮毂，同时，由于泰国沃森的出口存在关税差的优势，海外市场的轮毂售价高于国内市场仍具有竞争力，因此海外业务的毛利率显著高于国内。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 19 日