

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：2025-005

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	<p>瑞银证券闵皓、瑞银证券王佳怡、山西证券潘宁河、东北证券何晓航、东北证券周兴武、华泰证券李思佳、华泰证券杜泽、银华基金吴颖、国联基金孙志东、亘曦资产庄延、甬兴资管徐晓浩、煜德资产李昊、丹羿投资宝钥娇、博海汇金资产邵康英、博海汇金资产倪学彬、博海汇金资产李泳、博海汇金资产朱会泽、海利私募李凯、Excel Investment (P), Hong Kong: Amy Zhang、Artisan Partners L. P. (P), Milwaukee: Kerry Cheng、RBC Global Asset Management Asia Limited(P), HK: Selina Lu、East Capital Asset Management (P), Sweden: Hao Zhang Sumitomo Mitsui DS Asset Management (P), Japan: Tanya Xu、Cephei Capital Mgmt Ltd(P), Hong Kong: Xujian Wanyan、Grand Alliance Asset Mgmt (P), HK: Yuki You、Pinpoint Asset Management Limited(P), HK: Ivan Zhou、StoneyLake Asset(P), HK: Jerry Zhuang、PICC Asset Mgmt Hong Kong Co Ltd(P), HongKong: Qing Li Binyuan Capital(P), China: Rocky Luo、Franklin Templeton Investments(P), USA: Chengfang Rao、Baillie Gifford & Co(P),UK: Doris Gu、Springs Capital Ltd(P), Hong Kong: Zhiwei Luo、Sunshine Life Insurance Co Ltd(P), CN: Boxian Chen、Bank Degroof Petercam(P), Belgium: Weiyi Zhang、Wisdomshire Asset Management (P), China: Bonuo Li</p>

时间	2025年3月6日-3月7日
地点	公司会议室
形式	现场交流
上市公司接待人员姓名	董事长姜岭，董事会秘书安娜、证券事务代表蔡航丽
投资者关系主要内容介绍	<p>风险提示：</p> <p>本次调研涉及公司未来发展展望、销售目标等均不构成本公司的实质承诺，投资者及相关人士等均应对此保持足够的风险认识。</p> <p>公司于2024年4月成立机器人零部件事业部，专注于机器人零部件产品的研发与制造。新兴行业通常需要较长的培育周期，初期营收占比较低，且需持续投入研发、工艺优化及团队建设。中后期市场拓展及技术路线仍存在不确定性，投资风险较高，请投资者谨慎决策。</p> <p>1、主业方面，贵公司预计2025年欧美市场的销售情况？</p> <p>答：公司在海外市场主要聚焦于存量市场的深耕与拓展，目前欧洲市场订单表现稳健，需求持续。另一方面，斯菱泰国工厂已成功获得美国海关认可的原产地证书，能够有效承接部分美国订单，进一步增强公司在北美市场的供应链稳定性。未来，斯菱股份将继续巩固并优化欧美市场的业务布局，在保持现有市场份额的基础上，积极寻求增量机会。</p> <p>2、公司轴承产品应用在传统燃油车和新能源车上的区别？</p> <p>答：公司主营产品轮毂轴承单元既适用于传统燃油车，也适用于新能源车，因为载重需求不同，产品结构会有变化。目前公司研发储备了具有高转速、轻量化、长寿命等特点的轴承产品，满足新能源汽车轻量化、集成化、低耗节能的产品要求。未来公司的新能源相关产品将不断渗透至新能源汽车主机市场及售后市场，扩大在新能源汽车领域的应用，促进新旧产业融合。</p>

	<p>3、公司机器人零部件的产线建设进展？</p> <p>答：目前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，安装调试结束后可开始小批量量产。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。该业务尚处于初期阶段，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。</p> <p>4、贵公司如何看待机器人零部件的发展前景？</p> <p>答：公司认为机器人产业链作为未来智能制造的核心领域之一，具有广阔的发展空间。公司主业的产业优势是精密零部件制造，与机器人零部件制造具有一定的协同性，部分研发技术及生产设备可共用。另一方面，公司将依据积累的市场和量产经验，着力于机器人零部件产品的技术和质量突破。从发展阶段来看，机器人行业目前仍处于从 0 到 1 的起步期，相关零部件的研发和生产尚处于投入阶段。公司已在机器人零部件领域进行布局，部分产品已进入小批量试制阶段，但短期内对营收和利润的贡献较为有限。公司预计，随着机器人产业的逐步成熟和市场需求的释放，相关业务将成为公司中长期增长的重要驱动力之一。</p> <p>特别说明：机器人行业的发展仍存在一定的不确定性，包括技术路线、市场需求的变化等。公司将密切关注行业动态，持续加大研发投入，优化生产工艺。同时，公司提醒广大投资者理性看待机器人零部件业务的短期表现，注意投资风险。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 3 月 10 日