

证券代码：603926

证券简称：铁流股份

铁流股份有限公司

2025年3月18日投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券 周旭辉
时间	2025年3月18日
地点	浙江省杭州市临平区临平街道兴国路398号
上市公司接待人员	常务副总 方健 证券事务代表 梅雪
投资者关系活动主要内容介绍	<p>提问 1：公司在汽车传动系统制造板块有何技术装备优势？</p> <p>回复：公司采用国内领先的 5200 吨超大型精密数字化冲压线，集成模具寿命预测系统、在线检测与先进工艺仿真技术，实现全链条质量可追溯。融入日本先进热处理技术，选用高品质碳素结构钢及合金结构钢，结合领先的真空渗碳及氮碳共渗复合处理工艺，精确控制渗层梯度，既提升表面硬度，又确保芯部强韧不拔；辅以多段式淬火精湛技术，打造出耐磨性能卓越、抗冲击能力出众的生产工艺流程。该工艺流程能够保证产品具有优质的耐磨性和韧性，延长产品使用寿命。公司拥有省级离合器企业技术中心、省级企业研究院和通过 CNAS 认可的实验室（检测中心），配备了英国 LK 三坐标、德国 ZEISS 金相显微镜、日立直读光谱仪，自行研发的从动盘总成扭转试验机，弹簧疲劳试验机、盖总成疲劳试验机等 70 余台检测设备，具备行业权威的离合器检测能力，有力保证了研发项目的顺利实施。</p> <p>子公司湖北三环离合器有限公司属于国家高新技术企业和专精特新小巨人企业，建有省级企业技术中心、省级博士后创新实践基地、CNAS 认可检测中心以及市级企校联合创新中心，是东风、北汽福田、玉柴等公司指定的离合器试验基地。公司自引进海外膜片弹簧离合器制造装备技术以来，始终坚持引进消化、产学研合作与自主创新相结合的创新方式，不断加大技术创新投入，推动企业技术创新和发展。在传统燃油车市场，公司完成了大马力重卡、氢燃料重卡、矿卡、轻客、皮卡相关离合器和双质量飞轮等关键技术突破，在行业内率先实现了广角离合器、大马力离合器、双片离合器、AMT 离合器、自调整离合器、集成式双质量飞</p>

轮等产品的技术储备、开发和应用；在新能源汽车市场，公司联合合肥工业大学完成了并联混动汽车机电耦合传动系统关键技术研究，实现了新能源汽车限扭减振器、湿式离合器、混合动力减振器等技术储备和产业化应用。

提问 2：如何应对电动化对传统离合器产品的冲击？

回复：公司离合器产品以商用车市场为主，且受电动化影响较小。载重卡车离合器损耗大，需频繁更换，存量市场广阔。商用车作为一种生产工具，对成本较为敏感，因此目前自动挡车型占比较小，同时，受限于电池价格高昂导致的新车售价成本增加和有效载荷降低，目前中重卡领域尚无明显的电动化趋势。因此，自动化及电动化趋势对商用车离合器市场的冲击有限，商用车离合器主机及售后市场在一定时间内将保持稳定发展，能为公司提供稳定的现金流。

此外，公司正在积极拓展双质量飞轮、液力变矩器、新能源汽车电机轴等应用于混合动力汽车、自动挡车型、电动汽车的产品，相关产品均已投放市场。

提问 3：收购德国 Geiger 对公司有哪些帮助？它的技术有哪些优势？

回复：德国子公司 Geiger 拥有超过 20 年的高精密零部件自动化生产线的设计、研发、集成和运营经验，具有领先的仿真模拟、精密检测、高精密金属成型和自动化生产技术，特别是在自动化技术研发设计和精密加工方面具有突出的竞争优势，其配备了 160 多台 CNC 数控加工机床，具有每年开发和制造 2-3 个新自动化生产线的的能力，尤其是其自主开发的基于摄像机监视系统的 100%全自动测量控制检测系统能够保证整个产品组的检测效率和灵活性，进一步提高了操作效率并降低了人工成本。

为抓住国内新能源汽车蓬勃发展的机遇，公司积极布局新能源汽车核心零件业务，引进 Geiger 公司技术，在国内成立盖格新能源汽车公司，子公司盖格已投入重量级装备打造电机轴空心锻造成型的创新加工方法，在降低材料消耗、提高加工效率、提高零件应用强度和使用寿命上跨入一个新台阶。盖格配备了欧洲锻造中心、多轴复合车铣中心和外圆磨、日本双刀架车削中心、高精度滚齿机和四轴加工中心等设备，保证了高端制造加工精度和能力，同时引进了蔡司最新 CMM 测量仪、德国克林贝格齿轮测量机、与德国马尔合作共建的盖格-马尔检测实验室的各类精密测量仪、金相显微镜、自动硬度计等检测设备，能有效保障产品质量。

提问 4：公司商用车全车件智慧汽车服务板块情况？

回复：子公司福建省国联汽车配件有限公司和广东省运通四方汽车配件有限公司是在商用车后市场经营沉淀了数十年的大型全车件智慧汽车服务企业，有着先进的智慧供应链及完善的经销网络，拥有逾 60 万 SKU 的丰富产品品类，能以其庞大的车辆匹配

	<p>数据库以及丰富的零部件选型经验，为汽车后市场，尤其是商用车后市场客户提供更专业的、一站式购齐的汽车智慧服务和体验，使汽车后市场服务更专业、更安全、更高效，实现利益相关者价值最大化。目前公司已在湖南长沙和安徽合肥成立子公司，就全车件销售模式进行异地复制，扩大服务区域，未来公司将结合现有的离合器销售网点，叠加热销商用车零部件品类，进一步扩大销售规模。</p> <p>提问 5：公司未来发展战略？</p> <p>回复：公司将贯彻落实“务实、创新”的长远发展方针，坚持以“品牌、质量、效益”为宗旨，在继续致力于汽车零部件售后服务市场、整车配套的研发、生产、销售的同时，加快落实公司营销专业化、研发项目化、生产精细化、管理模块信息化等要求，实现企业高速、健康发展，始终致力于将公司打造成全球领先的汽车零部件供应商。</p> <p>1、加速向新能源汽车赛道转型： 积极响应国家新能源汽车战略，做好新能源汽车零部件业务项目的技术储备，运用资本手段整合行业优势资源，引进全球先进制造工艺及管理技术，在新能源汽车领域获取更多的市场份额。</p> <p>2、做大做强核心制造，突破卡脖子技术： 保持公司在汽车离合器传动系统领域中的领先地位之外，直面“卡脖子”困境，持续加强研发投入，加快研发及改进液力变矩器、双质量飞轮等适配于 AT、CVT、DCT、新能源混动车型的核心传动部件，加速实现国产化替代。</p> <p>3、全车件智慧服务： 通过运通四方和国联汽配先进的智慧供应链及完善的经销网络，结合铁流销售渠道，发挥好“中配汽车平台”的智能云采购、中配商城、中配智能物流等九大系统的功能，从信息化管理和市场效益两个方面为入驻的企业伙伴赋能提效，并为客户提供先进的商用车全车件智慧匹配查询、智能接单、智能结算等服务，为客户打造多维度、全国化、数字化服务。</p> <p>4、全球化经营战略： 发挥海外德国、印度、泰国公司的制造功能辐射周边市场；扩大欧、美子公司的销售范围，提升其余各大洲的市场占有率。</p> <p>提问 6：公司未来考虑涉及低空经济和人形机器人领域吗？</p> <p>公司具备较强的汽车零部件生产及加工能力，积极拓展农用无人机离合器产品应用领域，目前与农用无人机生产企业同步研发中，已生产出样品。其次，公司将立足于汽车行业，积极在上下游寻找优质标的进行合作，探索新的应用领域。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 3 月 18 日