

证券代码：002283

证券简称：天润工业

## 天润工业技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
活动参与人员	会议采用电话会议形式，具体参会人员详见附件。 上市公司接待人员： 董事、董秘、副总经理、财务总监：刘立 证券办公室部长：冯春 证券事务代表：吕旭艺
时间	2025年3月28日（星期五）10:00-10:40
地点	天润工业技术股份有限公司
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司简介： 公司董事会秘书刘立女士对公司2024年年度报告进行简单解读，对公司2024年经营情况进行介绍。</p> <p>二、投资者问答： 问：今年国内行业销量从目前的下游排产来看有明显提升吗？ 答：一季度排产情况与去年同期基本持平，从目前市场的情况来看，二、三、四季度大概会持续平稳或者向上提升。由于公司新产品开发和新业务上量主要集中在二季度之后，因此公司后续的收入增长空间比去年同期大一些。</p>

**问：公司主营业务去年整体份额和下游客户结构变化大吗？**

**答：**公司业务量锁定的是客户的产品份额，公司最大的客户是潍柴系列，其业务收入占公司总收入的三分之一左右，康明斯系列业务收入占公司总收入的 20% 左右，出口业务的客户主要有戴姆勒、卡特彼勒、沃尔沃等，份额都比较稳定。

**问：大缸径曲轴、连杆的收入情况，收入占比以及今年的预计收入怎样？**

**答：**公司的大缸径产品发到发动机厂后的去向是不明确的，我们无法区分最终其装配到了船机、发电机组还是矿机。大缸径产品最大的客户是潍柴，该部分业务收入占公司大缸径曲轴、连杆业务收入 60% 左右。公司去年大缸径业务收入占公司总收入的百分之七左右。目前公司正在陆续开发玉柴、MTU 等客户产品。2025 年，公司大缸径曲轴连杆业务收入大概会达到公司总收入的百分之十左右。

**问：大缸径曲轴和连杆的价值量比普通的产品价格高多少？其盈利能力相比普通产品有多少提升？**

**答：**产品定价与其大小、重量相关，我们将 1.5 米以上的曲轴归类在大缸径产品中，例如船轴和发电机组，规格和大小不同，单价差别较大。通常连杆部分的价格在 1300 元到 2000 元之间，大缸径的曲轴差价非常大，1 万元到 5 万元都有，主要根据它们的长度和重量确定价格区间。同样的材质和产品，不同厂家的价格也存在差异，因为工艺工序和特殊要求不同，所以每个产品都有差别。

公司重卡曲轴产品毛利率一般在 25% 左右，大缸径曲轴的毛利率要高于重卡曲轴。

**问：公司为大缸径曲轴新增设备投入，请问这些设备是专线专用的吗？**

**答：**相应马力段的设备可以在不同产线里调剂。比如一条产线是给潍柴生产产品的，如果暂时该批产品需求不紧张，康明斯的产品迫切，则可以调整设备生产康明斯的产品。总体来说，重卡、大机、轻卡产线之间是不能够切换的，重卡在大机生产线上生产会造成资源浪

	<p>费，轻卡产品和轿车产品的长度相对接近是可以在产线上切换生产的。</p> <p><b>问：重卡行业现在是在低谷期，如果产量上升，对利润率是否有拉动作用？</b></p> <p><b>答：</b>重卡产品常年保持在相对固定的盈利区间，虽然主机厂每年有年降要求，公司从经营管理上降低成本基本可以抵消该部分。</p> <p>大缸径曲轴的毛利率比较高，随着大缸径业务收入在总收入的占比提升，公司整体的盈利能力会有所上升。</p> <p><b>问：公司考虑布局机器人行业吗？</b></p> <p><b>答：</b>曲轴、连杆业务的市场份额已经较高，公司前期在底盘业务做了布局，目前商用车电动转向业务也在孵化和布局中。财务方面，公司的资产负债率很低，资金充裕，公司仍然在寻找其他业务板块，主要集中在与公司业务具有协同性的产业，例如汽车相关行业和高端制造行业，因为公司具备自动化改造能力、相关的机器人机床制造能力。机器人方面可以归类到高端制造，公司的自动化生产中使用了大量的工业机器人，在工业机器人的应用改造、升级方面有一些技术储备，机器人发展方向也是公司未来寻找新业务板块的一个重点方向。</p> <p><b>问：公司空气悬架业务的进展如何？</b></p> <p><b>答：</b>2024年公司空气悬架业务收入约2.76亿元，主要集中在商用车、半挂车、工程机械的底盘悬架业务。今年预计该业务收入增长10%~20%。公司投资新建乘用车CDC减振器、电磁阀产线，加上现有的空气弹簧和减振器产线布局，如果能够达产，满足客户产能的要求，今年乘用车空气悬架业务可能有机会突破。</p> <p><b>三、其他事项</b></p> <p>无</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>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，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无
----------------------------------	---

**附件：参会人员名单（排名不分先后）**

2025年3月28日（星期五）10:00-10:40	
公司	姓名
国联民生汽车	陈斯竹
上海赛伯乐投资有限公司	程凯
长信基金管理有限责任公司	安昀
鸿运私募基金	张伟
安联保险资产管理有限公司	王鹏宇
浙商证券股份有限公司（自营）	翁晋翀
富安达基金管理有限公司	张心怡
南华基金	刘凯兴
浙江浙商证券资产管理有限公司	陈一
合煦智远基金管理有限公司	刁鹏飞
平安银行股份有限公司	刘颖飞
海创（上海）私募基金管理有限公司	齐腾
上海晨燕资产管理中心	滕兆杰
光大保德信	李心宇
鸿运私募基金管理（海南）有限公司	舒殷
深圳市明达资产管理有限公司	黄俊杰
泰信基金管理有限公司	杨显
易米基金管理有限公司	柳青涛
中邮保险资产管理有限公司	孟东晖
上海天貌投资	曹国军
上海国际信托有限公司	陆方
汇丰晋信基金管理有限公司	桂治元
汇百川基金管理有限公司	管超
北京大道兴业投资管理有限公司	黄华艳
长江证券股份有限公司	胡加琪
前海联合基金管理有限公司	孙铭元
厦门财富管理顾问有限公司	陈英其
爱建证券	章孝林