

证券代码： 003033

证券简称：征和工业

青岛征和工业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	☐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 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 4 月 28 日 (周一) 下午 15:00~16:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、征和工业 董事长、总裁 金玉谟 2、征和工业副总裁、财务总监 李国范 3、征和工业 董事会秘书 张妮娜 4、征和工业 独立董事 吴育辉
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、领导，您好！我来自四川大决策请问，摩托车链条业务受益于大排摩托消费升级，公司在高端赛事级链条（如应用于本田、雅马哈大排量车型）的市占率目前多少？在新能源汽车驱动链条、农机高端链条的国产替代进程中，面临哪些技术或客户认证壁垒？ 您好，公司在摩托车链条领域深耕多年，凭借技术积累与产品性能优势，已与包括春风动力、钱江摩托、隆鑫通用、豪爵大长江、本田、雅马哈等国内外知名大排量摩托厂商建立了长期合作关系。在市场份额方面，根据中国机械通用零部件工业协会统计，征和工业摩托车链系统连续 9 年（2016 年-2024 年）市场综合占有率第一位。在高端赛事级领域，公司与本田赛车公司

	(HRC) 签署全球赛事合作协议, 正式成为 HRC 车队 2025 赛季世界摩托车越野锦标赛 (MXGP/MX2) 及全日本摩托车越野锦标赛 (JMX) 的官方赞助商。此次合作标志征和首次深度融入国际顶级赛事, 征和将以创新技术赋能本田 HRC 车队冲击世界冠军, 开启全球化战略新篇章。 公司通过持续加大研发投入、深化产学研合作、优化工艺创新, 逐步攻克关键技术难点。同时, 依托与客户的协同开发经验及严格的质量管理体系, 积极推进产品认证与市场导入, 致力于在国产替代进程中占据先发优势。未来, 公司将紧抓消费升级趋势, 进一步强化技术迭代与客户协同, 巩固高端市场竞争力。感谢关注。 2、贵公司是否有进行机器人灵巧手方面产品研发或供应 您好, 公司研发的的微型链系统项目, 重点攻关机器人灵巧手传动技术, 尚处于早期技术探索与储备阶段。感谢关注。 3、本次关税战对公司有怎样的影响? 您好, 公司主要出口业务区域在东南亚、非洲、南美洲等地区。美国市场中国出口业务收入占公司总收入比重不足 1.5%, 受新关税政策影响较小。谢谢。 4、高端自行车链条目前是以配套为主还是售后维修为主? 您好, 公司的 E-bike 业务定位高端配套, 目前尚未涉足售后维修市场。感谢您的关注。 5、您好! 请问, 2024 年 E-bike 销售收入有多少? 您好, 2024 年自行车链系统实现销售收入 1579 万元。谢谢。 6、请问, 2024 年汽车链增速如何? 您好, 公司 2024 年汽车链系统实现销售收入 2.09 亿, 同比增长 11.44%。谢谢。 7、请问, 锯链系统 2024 年是否产生收入? 您好, 锯链是公司的种子项目, 锯链相关产品, 2024 年处于培育期, 处于技术研发和市场拓展阶段。虽然已经形成收入, 但收入较少, 尚未形成独立的收入分类披露。感谢您的关注。
--	--

8、请问，泰国基地还生产摩托车链条以外的链条吗？

您好，公司泰国工厂目前产品以摩托车链系统及工业链系统为主。未来，泰国工厂还将进一步拓展农业机械、工业设备的传动和输送系统，以及园林锯链等产品布局，持续丰富产品矩阵。感谢关注。

9、请问，管理费用增长、无形资产增长来，是投资高端装备关键零部件产业园项目的原因吗？

您好，一季报，无形资产从 1.50 亿增加到 2.47 亿，主要是购买高端装备关键零部件产业园项目土地。

一季报，管理费用从 1799 万增加到 2410 万，主要系本期咨询费、设计费、管理服务费增加所致。详细情况请参见公司 2025 年 4 月 22 日发布的 2025 年一季报，谢谢。

10、主持人好：人形机器人是否正在生产？

您好，公司微型链系统研发尚处于早期技术探索与储备阶段，公司重视前沿技术领域的布局，加大研发投入，密切关注市场需求与行业发展趋势。感谢关注。

11、您好！请问，泰国征和年末在建工程完成 80，已经通过本田认证，何时批量供货？

您好，公司已通过泰国本田 QVA2 审核，目前销售金额较小。公司将遵循客户需求计划，并结合产能爬坡进度及市场环境动态优化交付节奏，具体进展请关注公司后续相关公告。

未来，征和将持续加大研发投入，以技术为引领，聚焦高端市场，依托泰国制造基地构建全球服务网络，加速全球化战略布局。谢谢。

12、2025Q1 销售费用大幅增长，请问主要原因是什么？

您好，公司 2025 年第一季度销售费用增长主要系公司为强化市场开拓与品牌影响力，加大了对核心产品的推广力度，包括促销宣传费、赞助费及市场活动相关差旅费用的阶段性增加。上述投入与公司业务拓展节奏及战略目标相匹配，旨在巩固市场竞争地位并推动长期业务增长。

	公司始终秉持精细化费用管理原则，注重资源投入与效益的平衡，严格把控资金使用效率。未来将持续优化资源配置，动态跟踪市场反馈，确保费用支出的合理性与有效性，平衡短期投入与长期价值创造的关系。谢谢。 13、贵公司 2025 年一季报的营收小幅上涨，但归母净利润大幅上涨。是因为公司产品利润率增加造成的吗？ 您好，公司 2024 年一季度，营业收入 3.95 亿，同比增长 6.32%；归母净利润 5384 万元，同比增长 100.09%；扣非归母净利润 3026 万元，同比增长 16.45%；经营活动净现金流 489 万元，同比增长 109.96%。主要是报告期内收到政府补助 2700 万元，影响净利润约 2300 万元。谢谢。 14、请问，上海瀚通 2024 年收入和净利润各占公司总收入和净利润的多少？ 您好，上海瀚通自 2022 年 7 月 1 日全资收购以来，稳中有增，特别是配套业务增长较快，但尚未触及法定披露。上海瀚通作为公司汽车链业务的关键布局，公司将持续加码投入，确保业务不断精进，为股民创造价值。谢谢。 15、请问，工业自动化传动部件生产线建设项目本年度实现效益 14,283,882.43 元,这里的效益是指净利润还是营业收入？ 您好，经济效益当然是指利润。 16、您好！请问，2024 年船舶链销售收入有多少？国内主要竞争对手有那些？ 您好，公司于 2016 年中标了大功率舰船用发动机传动链条的国家强基项目，船舶发动机链条已通过德国 MAN（MAN Energy Solutions）认证，依托在链系统领域多年的技术积累和产业链协同优势，已形成一定的先发竞争力，公司在船舶链领域的竞争对手主要是韩国东宝。公司船舶链业务目前尚处于市场开拓和产品技术储备阶段，收入规模较小，暂未对公司整体经营业绩构成重大影响。未来公司将结合市场需求及战略规划，持续关注该领域的业务发展机遇。谢谢。
--	--

	17、您好！请问，Q1 车辆链、农机链、工业链具体增速能否告知？ 感谢您对公司的关注和支持！公司具体经营的情况，请关注公司后续发布的定期报告及相关公告。谢谢！ 18、您好！请问，农机链、工业链 2024 年下半年增长缓慢，具体是产能原因还是销售原因？ 您好，根据中国机械工业联合会发布数据显示：2024 年规模以上机械工业增加值同比增长 6.0%。结合国家统计局数据来看，截至 2024 年末，机械工业规模以上企业资产总计 39.4 万亿元，同比增长 5.2%。 公司 2024 年农业机械链系统同比增长 6.45%，工业设备链系统同比增长 4.34%；其中工业设备链系统海外出口业务受欧洲等市场萎靡影响，海外增速与去年同期持平。谢谢。 19、公司需退还 1,137.50 万元成长奖励，并已计入其他应付款。请问该笔款项的退还计划及对公司现金流的影响如何？ 您好，关于公司需退还的成长奖励款项，该事项已严格按照会计准则要求计入财务报表中的“其他应付款”科目，具体退还计划将基于与相关方的协商进展及协议约定有序推进。公司始终高度重视资金管理与风险控制，当前现金流状况稳健，该事项不会对公司正常经营活动和现金流安全构成重大影响。 未来，公司将积极与相关方保持沟通协商，统筹资金安排，确保相关事项妥善解决。同时，公司将持续强化核心业务竞争力，优化经营效率，保障全体股东权益。谢谢。 20、一季度业绩说明一下 您好，一季度营业收入 3.95 亿，同比增长 6.32%；归母净利润 5384 万元，同比增长 100.09%；扣非归母净利润 3026 万元，同比增长 16.45%；经营活动净现金流 489 万元，同比增长 109.96%。详细情况请参见公司 2025 年 4 月 22 日发布的 2025 年一季报，谢谢。 21、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为
--	--

	9. 17%，请问非经常性损益的主要构成是什么？公司如何管理这些非经常性项目？ 您好，公司非经常性损益的构成主要来源于与日常经营无直接关联的偶发性项目，例如政府补助等。公司始终严格按照会计准则及相关规定对非经常性损益项目进行审慎确认、计量和披露，确保财务数据的真实性与透明度。 在非经常性项目的管理上，公司坚持规范运作原则，严格区分日常经营性损益与非经常性损益，并持续优化主营业务盈利能力。未来公司将保持对非经常事项的动态跟踪与管理，同时聚焦核心业务发展，推动经营质量稳步提升，为投资者创造长期价值。谢谢。 22、您好！请问，高端装备关键零部件产业园项目主要生产农机类产品，在目前农机链增长缓慢的情况下，未来产能是否能够消化？、农机切割系统、农业用触土部件、园林工具用锯链系统等是否有意向性合作？ 您好，公司 2024 年农业机械链系统营业收入达到 3. 27 亿元，同比增加 6. 45%。高端装备关键零部件产业园项目主要从事研发、生产、销售大型农机用链系统及总成、农机切割系统、农业用触土部件（耕耘系统）、园林工具用锯链系统、高端装备关键零部件等产品。 公司目前农机领域合作的国内外头部客户主要有德国 CLAAS、凯斯纽荷兰、久保田、爱科、雷肯、潍柴雷沃、江苏沃得、河北英虎、郑州龙丰、辽宁真霸道等。本次项目落地投产后，公司将为客户提供从链条到链系统、农机切割系统、耕耘系统、高端装备关键零部件等系统化解解决方案，奠定迈向高端、技术引领的坚实基础。实现主营业务的进一步延伸与发展，有助于公司完善业务布局，积极响应和满足市场需求。谢谢。 23、您好！请问，公司每年 Q4 毛利率会异常偏低，请问具体原因？ 您好，公司的毛利率水平基本保持平稳略有降低，公司毛利
--	---

	率在不同季度受国内外市场收入结构、不同产品收入结构、新产品收入占比影响而波动。 另外，2024 年报，根据《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的相关规定和要求，将公司原列报在利润表“销售费用”栏目的保证类质保费用，调整到“主营业务成本”栏目列示，具体详情请参考公司于 2025 年 3 月 27 日已披露的《2024 年年度报告》谢谢！ 24、您好！请问，看到公司在建工程有自制设备，公司自制设备占整体设备的比重是多少？ 您好，公司持续加强日常管理降本、降效，为更好提升生产效率，公司的部分检包线、包装产线设备研发自制，自制设备占整体设备比重 14%。谢谢。 25、您好！请问，Q1 在建工程增加 2600 万，主要的投入增加来自哪里？ 您好，公司第一季度在建工程的投入主要为征和（浙江）有限公司投资建设的链式智能物流装备及汽车关键零部件生产基地项目一期建设增加、待安装设备增加。谢谢。 26、您好！1 英文，Q1 租赁负债增加 2402 万，是因为产能不足需要租赁厂房吗？去年两个 IPO 项目才结项，从营业收入看还没有达产，为什么又租赁厂房呢？ 您好，公司 2025 年第一季度租赁负债为 240.19 万(并非嘉宾提问所说增加 2402 万)，主要为公司及子公司租赁的生产经营场地，部分原有合同到期 2025 年重新签订，新合同租金或租期调整导致未来付款义务的现值上升所致，而非租赁面积扩大所致。谢谢。 27、您好！请问，青岛链传动 IPO 项目已经结项，目前产能利用率如何？ 您好，公司募投项目“工业自动化传动部件生产线建设项目”“发动机链生产线建设项目”“技术中心创新能力提升建设项目”均已结项，具体详情请参考公司于 2025 年 3 月 27 日已
--	--

	披露的《2024 年度募集资金存放与使用情况专项报告》谢谢！
附件清单(如有)	无
日期	2025-04-28