

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：2025-005

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）
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 8 月 22 日（星期五）10:00-10:50 13:30-14:30
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	一、公司简介： 公司董事会秘书刘立女士对公司 2025 年半年度报告进行简单解读。 二、投资者问答： 问：今年上半年公司大马力业务板块的收入是多少，下半年和明年的进展会如何？ 答：公司上半年大马力业务板块收入相比去年增幅 40%-50%，大马力曲轴、连杆收入都在一个亿左右，其

中，连杆收入增幅翻倍。公司目前投建的产线还未达产，公司新建3条大机连杆线，其中一条即将建成，另外两条将陆续在今年四季度至年底建成并投产。大机曲轴线由于设备要求精密度较高，产线建设稍晚一些，今年底可建成一条，另一条预计最快也要在明年10月建成。产线全部完工后，明年的大马力连杆和曲轴产能增幅接近50%。

问：从盈利层面来看，大马力曲轴连杆的毛利率水平如何？

答：目前大马力产品的毛利率和重卡产品差不多，现在很多产品处于前期开发、初步批量供货的过程中，成本较高；达到规模化量产后，平均毛利率会高于重卡产品。

问：空气悬架今年和明年的业务规划是怎样的？

答：公司空气悬架业务目前集中在商用车板块，乘用车方面已建成一条电磁阀装配线、一条电控减振器装配生产线，现在在试制一些新产品。商用车空气悬架业务有明确的市场空间和需求量大，乘用车方面市场竞争激烈。公司具备生产空气弹簧、减振器、电子控制系统等产品的技术以及资金能力，公司后续将通过减振器业务作为乘用车板块的突破口。

问：公司八九月份的排产情况如何？

答：目前看，根据主机厂的装机预测，未来三个月的排产情况相比前期增幅在10%左右，当然可能会根据市场情况有所调整。

问：公司各业务板块的收入占比情况怎样？

答：公司曲轴业务板块实现营业收入12.07亿元，占公司营业收入比例为62.05%；连杆业务板块实现营业收入4.35亿元，占公司营业收入比例为22.39%；毛坯及铸锻件业务实现营业收入1.12亿元，占公司营业收入比例为5.74%；空气悬架业务实现营业收入1.42亿元，占公司营业收入比例为7.29%。

问：公司乘用车板块主要客户有哪些？

答：主要客户是比亚迪、菲亚特、上汽。

问：公司分红情况如何？

答：公司 2024 年年度分红金额 2.24 亿元，占 2024 年度归属于上市公司股东的净利润的比例为 67.51%，为提高分红频次，增强投资者回报水平，公司 2025 年半年度拟每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税）。公司积累的未分配利润较大，近两年资本性支出不大，每年净现金流七八亿元，无论是响应监管要求还是从股东回报考虑，公司会在有能力进行分红的时候尽量回馈股东。

问：泰国工厂今年上半年的收入、投产的情况如何？

答：泰国工厂的客户仍是公司现有国际客户，产线也是从国内搬迁，目前搬过去两条连杆线和两条曲轴线，除生产原有产品外，同步开发存量客户的新产品，产品和客户都要重新认证，去年是完成认证的一个阶段，今年实际上真正形成收入的量不是很大。

问：请问公司是否考虑机器人方面的布局？

答：公司在过去几年中，对生产设备进行自动化改造，优化生产线，在自动化生产中使用了大量的工业机器人，具备自动化改造能力、相关的机床制造能力，在工业机器人的应用改造、升级方面有一些技术储备，这些经验都为我们未来寻找新产业提供支持。对于大家可能比较关注的机器人方向，我们对工业机器人的加工和应用有着丰富的经验。机器人的核心设备、核心组件的加工，尤其是人形机器人组件的加工，也是公司比较感兴趣的方向，但是目前我们没有明确的标的产品和标的公司。

问：公司电动转向业务进展如何？

答：电动转向业务的客户开发和路试基本结束，产品试制目前比较顺利，得到客户认可，客户比较满意，不过涉及到整套系统的切换，相对验证周期会更长，另一方面还要看整车厂的切换意愿。

问：公司如何应对新能源重卡对公司的曲轴连杆业务的影响？未来的拓展方向有哪些？

答：新能源重卡的发展趋势令公司有紧迫感，政府环保用车开始陆续采用新能源重卡，但是公路运输方面

	因为成本 and 价值的考量，影响还不大，对整个行业没有太大的冲击。这种方向性的减量对公司有利有弊，减量会导致进入行业的竞争对手减少，从而导致利润率相对固定或是上升，但一旦发生革命性的动力变革，公司将面临较大压力。 公司的底盘业务上半年收入 1.42 亿，近几年重卡行业不景气，公司底盘业务开展不及预期，当然空气悬架市场空间广阔，后续还会加大力度开展。公司也在积极寻找客户资源以及业务制造能力协同性较强的产业，和公司现有业务互补且技术含量以及附加值较高的业务，汽车行业、新材料与高端制造都是我们的关注方向。 三、其他事项 无
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	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。
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 8 月 22 日（星期五）10:00-10:50	
公司	姓名
广发证券股份有限公司	周伟
安徽弘开投资管理有限公司	张汝升
华夏久盈资产管理有限责任公司	于海申
金信基金管理有限公司	曾艳
深圳聚沣资本管理有限公司	陈永红#
深圳市杉树资产管理有限公司	黄事超
宁银理财有限责任公司	潘亚洲
中信证券股份有限公司	叶善庭
深圳市杉树资产管理有限公司	袁斌
上海合道资产管理有限公司	严斯鸿
嘉实基金管理有限公司	鲍强
浦银安盛基金管理有限公司	罗雯

2025 年 8 月 22 日（星期五）13:30-14:30	
公司	姓名
中金公司	任丹霖 Ren Danlin
中金公司	司颖 Si Ying

	曹智明
西藏合众易晟投资管理有限责任公司	陈永红
龙赢富泽资产管理(北京)有限公司	顾梦雨
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
新疆前海联合基金管理有限公司	王静
长江证券股份有限公司	胡加琪
浙江益恒投资管理有限公司	钱坤
中航信托股份有限公司	戴佳敏
长江资管	吴畏
	叶善庭
TEN FUND	ChienMartin
民生加银基金管理有限公司	于玲
北京颐和久富投资管理有限公司-颐和 7 期私募证券投资基金	米永峰
FENGHE ASIA FUND LTD	JerryGu
上海原泽私募基金管理有限公司	王家晨
	MengShuofeng
海南恒立私募基金管理有限公司	金祖贵
光大保德信基金管理有限公司	林晓枫
复星保德信人寿公司	李心宇
农银理财有限责任公司	吴畏
Fullerton Fund Management Company Limited	LiuHong
	俞有勤

	丁一宸
招商基金管理有限公司	朱红裕
华宝信托投资有限责任公司	顾宝成
上海天貌投资管理有限公司	曹国军
上海益理资产管理公司	陈晨(益理)
	Jake Li, CIO
华泰资产管理有限公司	陈少楠
	刘树祥
中国国际金融股份有限公司	李涛
	章孝林
中海基金管理有限公司	姚晨曦