

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：2025-009

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容） ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
活动参与人员	东吴证券、长江证券、国海证券、国盛证券、中泰证券、申万宏源证券、东北证券、民生证券、天风证券、国信证券、财通证券、华创证券、中信建投证券、华福证券、浙商证券、信达证券、德邦证券、国投证券、野村东方证券、国泰海通证券、开源证券、甬兴证券、爱建证券、光大证券、景顺长城基金、浦银安盛、中海基金、喜世润投资、金鹰基金、鑫焱创业投资、江信基金、华商基金、凯石基金、富荣基金、泰鼎私募证券基金、中金公司、前海华杉投资、遂玖资产、陆家嘴国际信托、呈瑞投资、天玑投资、誉辉资本、东海证券、莲盛投资、百嘉基金、创金合信、复星保德信
时间	2025 年 8 月 27 日
地点	公司会议室
形式	电话交流
上市公司接待人员姓名	董事长姜岭、董事会秘书安娜、财务总监徐元英、证券事务代表蔡航丽
投资者关系主要内容介绍	风险提示： 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。 1、贵公司上半年毛利率增长的原因，以及对未来毛利率的展望？

答：上半年毛利率增长主要系公司持续优化产品和客户结构，提高毛利率较高的产品销售占比。展望未来，公司将继续聚焦高附加值业务，并通过技术升级和成本控制来应对市场变化，维持稳定且可持续的毛利率水平。

2、美国关税是否对公司业务及订单产生影响？

答：斯菱泰国工厂已成功取得美国海关颁发的原产地认证函（E-Ruling），能够满足北美市场大部分订单需求。在业务模式方面，公司北美业务主要采用 FOB 模式，相关关税由客户承担。同时，鉴于公司产品在海外市场具有不可替代性，属于售后市场的刚性需求，关税政策对业务影响相对有限。

3、主业方面，贵公司制动系统类产品占比不断提升，未来展望如何？

答：制动系统类轴承是公司收入占比最大的品类，主要包括轮毂轴承、轮毂轴承单元及重卡轴承等。在前装市场，该产品属于新能源汽车和传统燃油车的必需易损件，具有持续的刚性需求；在售后市场，因定期更换特性，该产品需求稳定且单价较高。未来公司将持续提升该类产品的市场占有率，推动业务稳健增长，进一步强化整体盈利能力。

4、贵公司在主机市场方面的规划？

答：主机市场是公司未来发展战略的重要方向之一，公司一直在积极拓展优质项目。公司募投项目的“年产 629 万套高端汽车轴承智能化建设项目”将在明年完成，预计可新增 629 万套高端汽车轴承的年生产能力，有助于公司扩大高端智能产品的产能，进一步丰富产品结构，提高公司整体生产经营能力，为公司争取主机市场项目打好基础。

5、贵公司机器人零部件产品的产能规划及客户拓展情况如何？

	答：公司于 2024 年正式成立机器人零部件事业部，主要研发、生产和销售机器人零部件产品。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于 2024 年底陆续到位，可实现小批量生产。此外，公司于今年投资第二条产线，预计年底达产，该投资旨在储备更多产能，以应对未来市场需求的增长。客户拓展方面，公司目前正积极推进和国内外客户的沟通与合作。该业务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。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 27 日