

证券代码：002126

债券代码：127037

证券简称：银轮股份

债券简称：银轮转债

浙江银轮机械股份有限公司

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 ☐线上会议调研
---------------	--

	远信投资	长城证券	长江证券
	招商证券	浙江秘银投资	浙江伟星创投
	浙江益恒投资	中金公司	中泰证券
	中信保诚资产	中信建投证券	中信建投
	中信建投资管部	中信银行台州分行	中信证券
	中信资管	中银基金	珠西产业基金
时间	2025 年 8 月 28 日		
地点	电话会议		
上市公司 接待人员姓名	徐小敏：董事长 陈敏：副总经理/董事会秘书 刘浩：副总经理/研究总院院长 杨分委：副总经理/商用车与非道路热管理事业部总经理 吴勇玮：副总经理/乘用车与新能源热管理事业部常务副总 王巍巍：总经理助理/数字与能源热管理事业部总经理 华金亮：总经理助理/全球采购总监 叶春英：总经理助理/营销总监 贾伟耀：财务总部部长 季敏洋：数字与能源事业部副总经理 古梟雄：机器人研究院院长 覃小军：机器人研究院执行院长 王晶鑫：数字与能源热管理研究院院长		
投资者关系活动主要内容介绍	一、第三和第四成长曲线未来 2-3 年收入增速如何展望？ 答：公司第三曲线数字能源业务主要围绕数据中心、储能、充换电、低空飞行器四大领域布局，预计未来 2-3 年均能保持高速增长，第四曲线人形机器人领域目前处在技术和产品孵化和开发阶段，存在不确定性，如提前量产会带来额外增量。 二、数据中心液冷的产品布局及客户进展？ 答：公司明确数据中心液冷 1+2+N 发展战略规划，1 是系统，2 是一次侧冷源和二次侧冷源（CDU 和冷板）；N 是 N 个零部件能力，客户涉及国内外，根据项目情况，目前分别处在不同阶段。		

三、从汽车热管理到数据中心热管理，公司是如何发挥之前在汽车热管理积累的行业优势？当前在数据中心液冷环节所具备的优势是什么？

答：一是战略优势：公司具备各种零部件自制能力，从零部件出发进入系统集成。二是技术优势：液冷的底层离不开热管理，热管理钎焊工艺是公司的强项，液冷 CDU 最担心的就是漏液，公司的技术把原先需要的几十个接头集成到 2~3 个接头，运用车规级技术，大幅降低漏液概率。三是全球属地制造布局，在北美，以美国休斯敦总部为核心，具备美国本土研发、销售、生产制造能力。四是客户优势：以原先车端客户为业务底座，助力液冷快速发力。

四、数据中心热管理领域，公司远期的战略定位？对于这个远期的战略目标公司通过怎样的战略部署来逐步实现？

答：从远期来展望数据中心热管理会超过数字与能源事业部整体规模的 50%，增量角度来说是公司未来最大的板块，战略部署上围绕客户、产品、全球均有布局，客户首先突破全球龙头企业，产品从零部件开始，再到两个冷源侧，最后走向系统发展。

五、机器人业务自主研发及外部合作情况？产品的突破节奏如何展望？拓展客户的策略是什么？

答：公司自主研发关节模组一体化集成、铸件、精密加工件以及热管理方案。产品已研发出第一代旋转和线性关节模组，热管理方案也在同步研发；客户拓展主要围绕国内外头部客户作为首先突破目标。在驱控、减速器类产品建立生态链合作，如与合作伙伴合资设立苏州依智灵巧驱动科技有限公司等。

六、公司全球采购布局情况如何？能否有效应对地缘风险？

答：在“海外发展 5 年纲要”的指导下，公司已构建了以中国为基础，覆盖北美、欧洲和东南亚的全球采购与供应链管理架构和运行体系，从全球采购、全球关务、全球物流与仓储等几个方面，全面构建海外全球供应链能力。到目前为止，已开发并认证全球供应商资源池，实现了关键原材料和零部件的全球属地化解决方案。下一步，公司会从国际化

	人才建设、全球化供应链布局、属地化供应链竞争力几个维度，持续推进全球大供应链体系的建设工作。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 8 月 28 日