

证券代码：920086

证券简称：科马材料

公告编号：2026-009

浙江科马摩擦材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- ☐特定对象调研
☐业绩说明会
☐媒体采访
☐现场参观
☐新闻发布会
☐分析师会议
☒路演活动
☐其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年1月26日

活动地点：上海市浦东新区陆家嘴国联民生会议室

参会单位及人员：国联民生证券股份有限公司、中山证券有限责任公司、圆信永丰基金、华鑫证券自营分公司、联储证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、上海溁海投资管理有限公司、上海晨鸣私募基金管理有限公司、上海肇万资产管理有限公司、睿亿投资

上市公司接待人员：公司董事、总经理徐长城先生，公司副总经理马崇江先生，公司董事会秘书陈雷雷女士

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：公司干式摩擦片的产能瓶颈主要在什么地方？募投项目达成后，对产能的影响如何，周期多长？

回答：公司干式摩擦片影响产品产能的关键工序为压制环节，液压机为决定公司产品产能的关键设备。本次募集资金投资项目达产后，公司预计新增 1,000 万片干式摩擦片产能，即扩大约 35% 的产能。本募投项目建设期计划为 24 个月。

上述事项具有不确定性，请股东投资者注意，谨慎投资。

问题 2：公司如何应对整车厂的价格年降机制？

回答：价格年降机制在汽车零部件行业较为普遍，但公司系整车厂的二级供应商，公司产品直接供应给各大离合器生产商，再由离合器生产商供应至整车厂，因此不直面整车厂的降价压力。此外，公司产品系传动领域里的关键材料，其价格主要受铜、橡胶、树脂等大宗商品原材料价格波动的影响。

问题 3：近年来，公司为何始终能保持这么高的毛利率？

回答：公司近年来，尤其是 2024 年以来毛利率始终保持在较高水平，主要系 T2 产品和扭矩减振器摩擦片销量占比提升，且部分原材料价格及能源成本下降所致。相较于传统 T1 产品，公司 T2 产品摩擦系数更高更稳定，耐高温性和机械强度明显提升，而扭矩减振器摩擦片的工艺制造难度较高，因此市场竞争力较强，整体销售价格相对较高，盈利空间因此有所增加。

问题 4：公司干式摩擦片的技术来源是怎样的？技术保密性又是如何保障的？

回答：公司的技术来源均为自主开发。公司坚持以市场为导向，通过与各大主机厂研究院保持深度沟通，基于市场痛点及需求正向研发，不断试验。公司制定了严格的保密制度，并申请了相关专利，以保护公司的知识产权和技术秘密。

问题 5：公司干式摩擦片未来的主要增量在哪些地方？

回答：公司未来干式摩擦片的主要增量主要体现在两个地方：1）离合器摩擦片的国际市场，尤其是商用车市场仍有较大空间，公司将继续通过优异的产品性能和稳定一致的交付能力积极参与国际竞争，扩大市场份额；2）随着汽车产业新能源技术路线调整和市场格局重塑，公司研发的新能源混合动力专用扭

矩减振器干式摩擦片仍有较大的市场空间。

上述事项具有不确定性，请股东投资者注意，谨慎投资。

问题 6：公司干式摩擦片境外销售情况如何？为何主要体现在如墨西哥、伊朗等地区？

回答：公司干式摩擦片境外销售分为直接出口和间接出口两种情形。在墨西哥、伊朗等国家及地区，受当地经济发展水平、基础设施建设、劳动力成本等因素影响，传统燃油车仍有较大保有量且存在直接更换离合器摩擦片的情形，因此我们的干式摩擦片会直接出口，供应至当地的离合器生产厂商。而在北美、欧洲等经济较发达地区，更换离合器总成更符合当地国情，因此我们的摩擦片主要由国内离合器厂商装配成总成后间接销往该地区。

问题 7：湿式纸基摩擦片在乘用车领域和非道路领域的技术特点有什么不同？

回答：乘用车更注重舒适性、稳定性和结合平顺，而非道路领域的湿式纸基摩擦片需要更高的能量吸收水平，对可靠性、传递扭矩的要求更高，因使用的工况和场景不同，技术侧重点也会有所不同。

问题 8：湿式纸基摩擦片在非道路领域的应用场景有哪些？公司在湿式纸基摩擦片的战略规划如何？

回答：除了传动系统外，湿式纸基摩擦片本身在非道路领域的应用场景也十分广阔，如液压领域、制动领域、海事船舶、智慧农机等等，公司现阶段将重点深耕在非道路领域，对标国际品牌如美国博格华纳和卡莱、奥地利米巴等实现自主化生产，并持续探索新增长空间。

上述事项具有不确定性，请股东投资者注意，谨慎投资。

浙江科马摩擦材料股份有限公司

董事会

2026 年 1 月 28 日