

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 线上会议调研	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	参会人员共 11 人，具体参与单位如下：	
	淡水泉投资	东证融汇
	黑皇资产	南土资产
	奇点资产	水璞基金
	中金资管	广发证券
时间	2026 年 2 月 11 日	
地点	公司 A 楼 6 楼会议室	
上市公司接待人员姓名	陈敏：副总经理/董事会秘书	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、当前公司业务结构发展趋势有哪些变化？若按板块划分，业务画像如何？</p> <p>答：公司结合行业趋势与自身发展，将业务划分为四大板块：汽车板块、电力能源板块、数字能源（AI 液冷）板块、具身智能板块。</p> <p>1. 汽车业务：作为公司基本盘，覆盖乘用车与商用车领域。未来将依托市场份额提升、配套产品价值量上移及海外市场高增长，预计仍将保持稳健良好增速。</p> <p>2. 电力能源板块：受益于海外 AI 数据中心爆发式增长，下游客户持续扩产柴油（包括备电及发电）、燃气发电机组。公司在发电机领域产品主要包括发电机冷却、尾气排放处理等。凭借属地化制造布局与快</p>	

速响应能力，自 2024 年首次获取客户订单后，配套量及品种正在逐步扩充，目前柴油发电机（备电）冷却业务已进入量产阶段，燃气发电机相关业务处于开发及产能筹备阶段。电力能源领域产品价值量较高，且北美区域电力供应长期处于短缺状态，有望为公司带来中长期显著增长弹性。

3. 数字能源（AI 液冷）板块：聚焦数据中心、储能、充换电、低空经济四大应用领域，以数据中心液冷产品为核心。公司依托全球属地化布局与车规级热管理技术积累，围绕全球头部液冷客户推进产品测试与产能策划，目前已多个重点项目取得积极进展，预计未来 2-3 年该业务板块将保持高速增长。

4. 具身智能板块：公司明确了 1+4+N 的产品布局，1 代表具备对整机系统的理解与认知，确保充分理解客户需求。4 代表 4 类总成产品，分别是旋转关节模组，执行器模组，灵巧手模组，热管理模块。N 为支撑 4 大模块的 N 个零部件，包括电机模组，微型电机，躯体结构件，换热器等。目前，公司已经与部分头部重要客户形成合作，其中部分品类已经配套供货，部分品类处于开发阶段。

二、公司海外布局的重要性与战略价值体现在哪些方面？

答：国际化布局是实现公司长远发展目标的重大战略举措。始于 2010 年的国际化战略，历经 16 年的长期积累与沉淀，期间经历了从设立海外办事处，建立海外仓储服务功能，成立国际贸易公司，收购技术型海外公司，收购具备研发制造销售一体海外公司，到自主建设制造基地的过程。海外子公司也经历了大幅亏损、逐步扭亏到逐步实现盈利的过程。长期的海外耕耘，凝聚了一批国际化人才，积累了丰富的国际化运营经验，与商用车、非道路、乘用车、电力设备、AI 液冷、具身智能等行业全球头部客户建立了紧密的战略合作，形成了海外规模化制造的产能。

公司海外布局的战略价值已经突显，海外各条业务曲线已进入发力的阶段，产能扩张、客户拓展、订单获取将呈加速趋势，依托扎实的海外布局与清晰的四条成长曲线业务机构，公司形成了兼备成长性与稳定

	<p>性的发展格局，为长期可持续增长构筑了坚实基础。</p> <p>三、公司对电力能源、AI 液冷、具身智能等新业务未来发展有何展望？</p> <p>答：公司将持续夯实全球化战略布局，不断提升海外市场核心竞争力，公司有信心在全球头部液冷客户、头部电力能源客户、头部具身智能客户等关键领域实现重点突破。随着新业务加速落地、规模逐步释放，预计将显著增强公司成长动能与业绩增长弹性。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 2 月 11 日