

证券代码：002406

证券简称：远东传动

许昌远东传动轴股份有限公司
投资者活动记录表

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	1. 姬永锋 深圳晋和 董事长 2. 叶天 新加坡大华继显 联席董事 3. 郝万齐 新加坡大华继显 董事助理 4. 刘杰 东方财富证券 营业部负责人 5. 李晓春 中金财富证券 分公司业务总监 6. 邓淑斌 中原证券研究所 7. 龙羽洁 中原证券研究所 8. 李济生 中原证券研究所 9. 刘智 中原证券研究所 10. 陈亚强 和信证券 11. 丁威 上海磊萌基金 12. 王峰 圣熙资产 13. 卜毅 中天基金总经理 14. 卜要伟 中天基金基金经理
时间	2026年4月9日 15:00-19:00
地点	公司生产车间、会议室
形式	现场参观、座谈会议
交流主要内容及具体问答记录	现场参观： 对公司“汽车传动系智能制造产业园”一期、二期项目重点生产车间进行现场参观，了解公司产能状况。 座谈会议： 1、公司“年产200万套高端驱动轴智能制造生产线项目”的进展情况。 答：目前等速项目二期已完成3条核心零部件生产线的建设并投产，规划中的3条零件部生产线的生产设备将在2026年陆续进场调试，其中部分生产设备已安装并独立投产。随着等速项目一期、二期顺利落地，公司已具备年产100万套等速驱动轴的生产能力。目前公司主要面向上汽通用五菱新能源汽车、江铃新能源汽车、吉利远程新能源商用车、长城汽车、奇瑞汽车、北汽福田汽车等主机厂配套供货。 2、公司对等速驱动轴产品下一步的发展规划。

答：2025年，乘用车产销量分别完成3027万辆和3010万辆，同比分别增长10.2%和9.2%；新能源汽车产销量分别完成1662万辆和1649万辆，同比分别增长29%和28.2%，渗透率达汽车新车总销量的47.9%。数据表明，未来轻量化、高效率的高端驱动轴需求将会显著提升，为公司等速驱动轴业务提供广阔空间。由于目前国内乘用车零部件市场竞争激烈，公司同时面临着供应链体系准入认证，以及海外设备落地周期长等多重挑战，为规避新增产能无法充分利用，造成部分生产设备闲置所带来的财务风险，当前项目投入进度较为缓慢。但随着新能源汽车市场快速发展，公司自2024年起一度呈现订单快速增长趋势，项目有了良好的产出和效益。因此，未来公司将继续积极布局新能源汽车领域，实时调整项目的投资进度以及市场定位、产品营销策略，拓展更多的市场客户，同时，通过优化生产计划，挖掘设备潜能，提高生产效率，及时满足客户的订单需求，保证公司业务规模与销售收入能够完成预期目标。

3、2025年公司业绩增长的驱动因素。

答：一方面，2025年，国内商用车产销分别完成426.1万辆和429.6万辆，同比分别增长12%和10.9%，在细分市场里，重卡全年销量达114.5万辆，同比增长27%，实现近四年来的销量新高。同时，商用车出口市场实现里程碑式突破，全年出口量达106万辆，同比增长17.2%，突破百万辆大关。新能源商用车国内市场渗透率也快速攀升，2025年全年国内销量87.1万辆，同比增长63.7%，占商用车国内总销量的26.9%，新能源商用车已逐步进入规模化应用新阶段。公司作为商用车传动轴行业单项制造冠军企业，行业整体及细分市场的向好态势，为公司传动轴等核心产品的市场拓展提供了广阔空间。另一方面，公司通过引进高端智能设备、工业机器人加快生产线数字化转型，加速新工艺、新产品、新项目转化，提高生产效率，降低生产成本；通过延链补链强链，构建了完善的自主可控的产业链条，尤其是万向节产品实现自研自制，而且产品一致性和质量得到快速提升，不断提高成本控制能力，进一步提高了公司的市场竞争力和持续盈利能力。

4、公司如何研判2026年公司所处行业和自身经营发展。

答：根据中汽协数据预测，2026年，汽车总销量3475万辆，其中乘用车3025万辆、商用车450万辆、新能源汽车1900万辆、出口740万辆。国内汽车市场依然会保持强有力的发展韧性和活力，汽车零部件行业随之呈现总量回升、结构优化、集中度提高的发展格局。目前传动轴行业依然是汽车零部件传动系统的重要组成部分，公司的发展与下游整车产销周期深度绑定，将受益于商用车回暖、新能源渗透提速与出口放量的红利期。公司也会加快产业链整合与智能制造升级，进一步提升成本控制能力和质量管控能力，同时加快等速驱动轴产品的市场拓展，加速产能爬坡，抢占乘用车及新能源汽车市场份额，增强抗周期能力，实现量利齐升。

5、公司对于未来发展是否有新的业务布局。

答：当前国内汽车零部件市场竞争激烈，尤其是新能源汽车市场快速发展，公司有关关注到有许多汽车零部件公司开始加快业务转型，

	<p>实现产业升级。公司一直以来都在围绕“智能制造·转型升级”理念，推进“机器换人、设备换芯、生产换线”，大规模推广使用工业机器人设备，进一步释放劳动力，提高生产效率。同时，随着对工业机器人设备的深入研究与应用实践，公司也将会持续关注机器人部件领域的发展前景，探索向高端装备领域传动部件转型的可能性。未来公司也将在立足主业基础上，以“自研+项目投资+产业链协同”为理念，推进精密加工、新材料应用与产品结构升级，积极对接人形与工业机器人头部企业，向其行业内的优秀配套企业学习与合作，努力构建拥有自主可控的机器人核心部件研发及供应能力，培育公司新增长极，回报投资者的关切。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>