

股票代码：002633

股票简称：申科股份

申科滑动轴承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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	申万宏源胡书捷、申万宏源吴星原、申港证券孙国强、恒泰长财证券于慧丽、国泰海通李启文、国投证券欧阳天奕、西部证券钱政策、国元证券唐小强、中财招商陈明剑、锡华投资宋海、锡华投资宋捷、智联投资周建武、锐峰资本许子龙、锐峰资本冯嘉伟、尚颀资本宋明、沣杨资管石晋豪、国泰租赁夏晨星、明德蓝鹰李孟程、六禾致谦杜子薇、个人投资者白永丽、个人投资者李海清、个人投资者李昊轅、个人投资者方向京、个人投资者邬瑞玲、个人投资者余少平、个人投资者梁立荣、个人投资者徐澜、个人投资者刘勇
时间	2026年4月16日（星期四）15:00-17:00
地点	浙江省诸暨市暨阳街道西施大街55号诸暨希尔顿酒店6楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事长尤永强先生、职工代表董事张远海先生、总经理宋晓明先生、副总经理朱挺先生、财务总监何碧君女士
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：公司未来收入增长的主要驱动领域有哪些？ 答：公司未来收入增长主要聚焦三大业务领域：发电装备、船海装备、工业装备。其中，发电装备市场需求旺盛，公司尤其看好核电及燃气轮机领域的增长空间。从

行业宏观趋势看，我国用电量预计年均新增 5000-6000 亿千瓦时，未来 10-15 年仍有较大发展潜力。此外，工业装备和船海装备预计将实现稳健增长，传统领域如火电、抽水蓄能水电则预期保持稳定。

问题 2：公司在燃气轮机领域的海外合作进展及海外市场布局情况如何？

答：公司已与西门子、东方电气等企业建立合作关系。公司计划与 GE、三菱、西门子等国际一线燃气轮机企业进一步沟通，推动从零部件供应向系统性深度合作升级。在海外市场布局方面，公司正积极推进国际化人才招聘、销售渠道建设及海外资源整合等举措，以拓展国际市场。

问题 3：公司在深海风电技术方面的突破情况如何？

答：目前深海风电技术路线尚在探索阶段，公司保持谨慎乐观。从行业趋势看，深海风电滑动轴承技术正在快速发展，在大功率深海风电领域具有滚动轴承不可比拟的优势，公司已经组织力量全力攻关。

问题 4：公司燃气轮机业务未来两年的收入目标，以及主要客户和产品情况？

答：公司已在内部明确燃气轮机业务作为公司的主要发力点之一，争取与全球三大及国内东方等主机厂实现系统性深度合作。公司当前在该业务上已经有气缸、燃烧室、透平缸、轴承等在配套。

问题 5：核电业务的现状与未来发展目标是什么？

答：目前中国核电规划年新建设量约为 10-12 台，全球年装机量约为 20 台。公司目前在低压外缸领域仅具备年配套约 2 台机组的产能，枣庄基地建成后，争取实现累计 3-4 台机组的规模。公司正在优化焊接、机加工等工艺流程，以提升交付质量与生产效率。

问题 6：公司预计未来三年的利润率目标如何？

答：从离散制造行业来讲，行业平均净利率不应该低于 12%—15%，公司计划通过优化成本结构、提高运营效率等措施，持续提升盈利能力。

问题 7：公司在滑动轴承领域的技术优势如何？与海外差距主要体现在哪些方面？

答：公司在国内滑动轴承领域处于领先地位，在发电、工业装备等领域具有技术优势。与海外顶尖企业相比，略有差距，主要差距体现在品牌影响力、材料及工艺方面。公司目标是在较短时间内缩小与主要竞争对手的差距，持续改进品牌形象与工艺水平。

问题 8：台儿庄新股东的投资目的是什么？公司增长战略与分红规划如何？

答：股东的投资目的首先是实现国有资产保值增值，其次是发挥产业协同效应以提升综合效益。关于分红，因公司目前未分配利润为负，暂不具备分红条件，未来将努力提升利润水平。

问题 9：各业务板块的占比情况如何？增长重点是什么？

答：目前电动机、发电设备业务板块占比较高，这两个行业、特别是电力行业增长速度较快，市场空间较大。公司更关注自身业务的增长速度。公司重点在发电装备及工业装备中的专业装备领域进一步提升市场份额。

问题 10：应收账款和账期情况如何？有何改善措施？

答：截至 2025 年末，公司应收账款为 1.74 亿元。下游发电装备领域大客户账期一般为 6 个月，部分按比例调整。公司计划将平均账期进一步压缩，并增加预收款比例以改善现金流。同时，公司积极发展海外出口业务，海外业务回款速度相对较快，以提升整体财务水平。

	<p>问题 11：公司当前利润率低的主要原因是什么？如何改善？</p> <p>答：当前利润率偏低的主要原因包括采购成本偏高、销售费用及管理费用偏高。公司通过全面提升管理水平、优化产品结构、提高周转效率、改进采购流程等务实措施，降低综合成本，提升整体盈利能力。</p> <p>问题 12：公司当前面临的主要挑战有哪些？</p> <p>答：主要挑战包括：提升交付能力与产品质量、改变固有认知习惯两个领域。</p> <p>问题 13：公司管理层对未来发展的整体态度如何？</p> <p>答：公司管理层目标明确，决心坚定，致力于推动公司转型与可持续发展。管理层将全力以赴推进各项改革与经营工作，对公司未来发展充满信心。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 17 日