

证券代码：920086

证券简称：科马材料

公告编号：2026-069

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4月30日

活动地点：浙江科马摩擦材料股份有限公司（以下简称“公司”）通过全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）采用网络远程的方式召开2025年年度报告业绩说明会

参会单位及人员：线上参与公司2025年年度报告业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：公司董事、总经理徐长城先生；公司财务总监何家胜先生；公司董事会秘书陈雷雷女士；国投证券保荐代表人王琰先生

三、投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会公司就投资者关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复如下：

问题 1：上市募资主要投在哪个方向？目前建设进度如何、预计何时投产？

回复：尊敬的投资者，您好！公司于 2026 年 1 月 16 日在北京证券交易所上市，本次公开发行股票募集资金净额为 20,616.80 万元，主要用于干式挤浸环保型离合器摩擦材料技改项目及研发中心升级项目。目前募投项目处于设计阶段，项目建设周期为 2 年，公司将按计划稳步推进实施，尽快实现产能提升与技术升级。感谢您对公司的关注！

问题 2：公司 2025 年度分红方案为每 10 股派发现金红利 5 元（含税），按当前股价计算股息率较为可观。请问公司未来能否继续维持如此水平的高分红政策？

回复：尊敬的投资者，您好！根据公司披露的《2025 年年度报告》显示，公司 2025 年度权益分派预案为：以总股本 8,368.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），合计派发现金红利 4,184.00 万元。公司始终高度重视对股东的合理投资回报。根据公司在全国中小企业股份转让系统指定信息平台披露的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后未来三年股东分红回报规划的公告》，公司承诺在保障经营需求和长远发展的前提下，保持持续、稳定的利润分配政策。2025 年，公司实现营业收入 27,625.83 万元，同比增长 10.93%；归母净利润 8,971.57 万元，同比增长 25.42%。公司经营稳健，财务健康。未来，公司将在保障正常经营与资本性支出的前提下，继续注重对投资者稳定、合理的回报。本次权益分派预案已经董事会审议通过，尚需提交公司股东会审议通过后方可实施。感谢您对公司的关注！

问题 3：请问针对原材料价格波动，公司采取了哪些具体措施以保障利润水平？

回复：尊敬的投资者，您好！根据公司披露的《2025 年年度报告》显示，公司主要原材料包括纤维原料、石化原料、电工圆铜线等。报告期内，直接材料成本占主营业务成本的比例超过 50%。公司主要通过自身采购管理能力降低原材料价格波动带来的影响，具体措施包括：一是跟踪主要原材料价格信息，建立完善的供应商准入体系；二是当判断原材料价格处于相对低位时适当增加采购，处

于高位时适当减少采购，依靠库存管理能力平抑价格波动；三是与核心供应商建立长期稳定合作关系。感谢您对公司的关注！

问题 4：请公司说明在市值管理和提升公司估值方面有哪些规划？同时，请介绍高管及核心技术人员的持股锁定情况，以及团队稳定性和工作积极性如何保障？

回复：尊敬的投资者，您好！根据公司披露的《2025 年年度报告》显示，2025 年公司营收和利润实现双增，管理层对未来发展前景充满信心。公司将持续聚焦主业发展，不断提升经营质量与核心竞争力，持续规范信息披露，积极通过业绩说明会、投资者交流等多种渠道加强资本市场沟通，充分传递公司价值。公司高级管理人员、核心员工所持股份的锁定及解禁严格遵照北京证券交易所相关规定及公司首次公开发行股票时的股份锁定承诺执行。公司已建立完善的薪酬激励与绩效考核体系，保障团队整体稳定与工作积极性。感谢您对公司的关注！

问题 5：请问与舍弗勒、法雷奥等国际巨头相比，公司的核心竞争优势具体体现在哪些方面？公司有哪些措施对冲商用车周期波动风险？湿式纸基摩擦片 2025 年收入及占比如何？该业务何时能成为公司主力增长点？另外，除传动系统摩擦片外，公司是否计划开拓刹车片等其他摩擦材料市场？

回复：尊敬的投资者，您好！公司深耕干式摩擦材料行业二十余年，参与多项国家标准、行业标准及团体标准的起草。公司产品部分关键性能指标比肩舍弗勒、法雷奥等全球知名品牌，同时具备高性价比、同步研发、就近配套、高效服务响应等本土化优势。公司将通过多元化产品布局对冲商用车行业周期波动风险：一是新能源混合动力车型的推广普及，为公司扭矩减振器摩擦片带来新的市场空间。二是加快湿式纸基摩擦片业务拓展。公司湿式纸基摩擦片主要应用于工程机械、农业装备、海事船舶等领域传动系统，部分可应用于制动系统：如转向制动、湿式桥制动。2025 年公司湿式纸基摩擦片业务实现收入 250.41 万元，占营业收入比例约 0.91%，主要系下游主机客户仍处于小批量验证阶段。2026 年第一季度该业务已出现明确拐点，单季度收入超 280 万元，整体实现扭亏为盈，具体数据请关注公司后续定期报告。特别提醒投资者：业务发展受市场、技术、客户验证、下游车型销量、客户采购计划等多重因素影响，存在不确定性。感谢您对公司的关注！

问题 6:2025 年净利润增速高于营收增速，请问毛利率提升主要得益于哪些具体因素？其中，T2 环保挤浸工艺产品是否为毛利率提升的主要驱动因素？目前 T2 产品在总收入中的占比大约是多少？

回复：尊敬的投资者，您好！公司毛利率稳步提升，系多重因素共同驱动：一是产品结构持续优化，高毛利商用车配套产品销售占比稳步提升；二是境外业务占比不断提高，境外销售毛利率显著高于境内；三是 2024 年厂房搬迁等一次性影响消除，制造费用下降。根据公司披露的《招股说明书》显示，公司自 2023 年 7 月起已全面切换至 T2 环保挤浸生产工艺，T1 产品已全部停产。感谢您对公司的关注！

问题 7：国际贸易政策变化是否会对公司出口产生影响？公司是否开展套期保值业务？

回复：尊敬的投资者，您好！根据公司披露的《2025 年年度报告》显示，2023 年、2024 年及 2025 年，公司境外销售收入分别为 2,753.81 万元、4,501.33 万元、4,922.80 万元，占营业收入的比例分别为 13.84%、18.08%、17.82%。从历史经营情况来看，相关贸易关税政策变化对公司直接出口业务未产生重大不利影响。公司将持续关注国际贸易环境变化，积极开拓海外市场，降低单一区域依赖。2025 年公司汇兑收益 34.72 万元，汇率波动对利润整体影响不大，目前暂未开展套期保值业务。感谢您对公司的关注！

问题 8:2026 年一季度营收微增 0.32%，应收账款增长 8.89%，信用减值损失激增 40.74%。是否意味着公司放宽信用政策或下游回款恶化？

回复：尊敬的投资者，您好！公司并未主动放宽信用政策，也未出现下游客户回款普遍恶化的情形。根据公司披露的《2026 年第一季度报告》显示，2026 年第一季度应收账款及信用减值损失同比增加，主要系应收款项规模扩大、下游客户回款周期延长、账龄结构变化所致。公司目前账龄结构变化主要系客户结构调整，规模化客户占比提升导致账期有所延长。感谢您对公司的关注！

浙江科马摩擦材料股份有限公司
董事会

2026年5月6日