

证券代码：300953

证券简称：震裕科技

宁波震裕科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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
参与单位名称	不确定对象投资者网上提问
时间	2026年5月6日
地点	公司通过“投关易”小程序采用网络互动的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长 蒋震林先生 董事、副总经理 张刚林先生 董事、副总经理 周茂伟先生 董事 石浩栋先生 独立董事 楼百均先生 董秘、副总经理 彭勇泉先生 财务总监 刘赛萍女士 保荐代表人 王佳丽女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、问：请问新能源汽车铁芯业务绑定哪些主流车企？</b> 答：在电机铁芯领域，公司与北美某新能源汽车公司、国内造车新势力比亚迪、理想汽车、蔚来、小米等主机厂以及汇川技术、索恩格、博格华纳、联合汽车、台达电子、爱知、电产、依必安派特等驱动电机厂的知名客户建立了稳定的合作关系，为下游新能源汽车提供驱动电机铁芯、微特电机铁芯核心产品等。</p> <p><b>2、问：2025年研发投入同比增加30.30%，请问重点投向哪些方向？</b> 答：公司研发投入增加主要系围绕模具、电机铁芯、锂电池精密结构件、人形机器人精密零部件及组件等业务方向进行重点投入。</p> <p><b>3、问：2025年利润增速远高于营收，请问盈利大幅增长核心靠什么？2026年净利率能否稳住不回落？</b> 答：尊敬的投资者您好！在收入端，公司以模具业务为基础，锂电池精</p>

密结构件和电机铁芯业务为两翼，深入贯彻业务一体化布局、中高端市场产品定位及大客户战略，同时受益于新能源汽车行业及储能高景气度带来的需求拉升，叠加扩建产能释放，公司营业收入保持高速增长；在成本费用端，公司持续加强库存和供应链管理以推动实现需求预测准确性、供应渠道多元性和供应价格稳定性，在生产过程中公司始终专注产品工艺流程改进和产品创新，通过提高生产和检验等全流程自动化水平以提高产品生产和质量稳定性，同时通过模具循环利用、加强机物料管理、进行管理流程信息化升级等多项措施持续推动降本增效，得益于上述措施有效实行及按计划推动产能提升，公司产品毛利率得到改善，营业成本及期间费用增长率低于营业收入增长，规模效应逐步显现。未来公司将不断提升经营效益，持续优化财务结构，以实际行动回馈股东和投资者的信任和支持。感谢您的关注！

**4、问：公司 2025 年整体的收入和利润情况如何？**

答：您好！2025 年公司实现营业收入 973,618.16 万元，比上年同期增长 36.58%，实现归属于母公司股东的净利润 51,293.64 万元，比上年同期增长 101.98%。感谢您的关注！

**5、问：行业产品持续降价，公司靠自动化五代线，能不能稳住 2026 年结构件毛利率不下滑？**

答：尊敬的投资者您好！行业降价压力固然存在，但当前市场正加速向差异化转型。公司依托自动化五代线已带来了一定的良率与效率提升，优化了一定的制造成本。但我们并未止步于此，我们正持续精进下一代工艺技术，有信心将 2026 年的毛利率稳定在合理区间内。感谢您的关注！

**6、问：锂电池结构件业务对 2025 年的业绩驱动力是什么？**

答：尊敬的投资者您好！锂电池结构件事业部生产流程不断完善，自动化产线持续升级，全面铺开视觉检测，事业部加强运营管理，大幅降低用人成本的同时逐步提升产品良率，在新产品开发上刀片电池顺利投产。报告期内锂电池结构件业务营业收入同比快速增长，规模效应叠加管理水平的提升促使锂电池结构件毛利有较大幅度提升。感谢您的关注！

**7、问：公司去年经营现金流大幅改善，主要靠哪些因素带动？**

答：尊敬的投资者您好！2025 年以来，随着公司使用供应链票据结算的供应商范围逐步扩大以及通过票据质押贴现等手段盘活在手票据，公司经营性应收和应付项目净变动额缩小，公司经营活动产生的现金流量得到大幅改善。感谢您的关注！

**8、问：锂电结构件主业高增长，2026 年行业需求、对核心大客户供货量和市占率目标是多少？**

答：尊敬的投资者您好！挖掘客户的核心需求，始终是我们的主旨，我们正从产品供应逐步转向成套解决方案升级。通过多管齐下，我们有信心在 2026 年提升市占率。感谢您的关注！

**9、问：请问截止4月30号公司股东人数多少？**

答：您好，截止2026年4月30日收盘，公司股东人数为26,795。

**10、问：请问今年研发投入持续大增，重点布局哪些核心技术？**

答：公司研发投入增加主要系围绕模具、电机铁芯、锂电池精密结构件、人形机器人精密零部件及组件等业务方向进行重点投入。

**11、问：客户集中度偏高，2026年有没有拓展新电池客户、优化客户结构的具体落地计划？**

答：尊敬的投资者您好！客户发展始终是我们的重点工作。我们将持续对接现有核心客户的增量项目与新项目，深挖单客价值；同时我们也会逐步攻坚海外客户。感谢您的关注！

**12、问：新能源电机铁芯毛利提升明显，新技术认证进度如何，2026年出货和收入增长目标多少？**

答：尊敬的投资者您好！电机铁芯事业部加强运营管理，优化生产工艺，不断提升自动化水平降低用人成本；开拓其他优质客户并大幅提升出货量，降低对单一大客户依赖的风险；利用集团模具的技术优势，着重新工艺路线的研发及市场推广，与客户合作提高胶粘铁芯工艺市占率；不断开拓新业务，已经为国内知名品牌飞行汽车驱动电机提供胶粘铁芯。塞尔维亚工厂已经顺利投产，为公司海外业务本地化打下坚实基础。报告期内电机铁芯业务出货量稳定增长，虽然某大客户改为来料加工的经营模式，整体营业收入仍实现稳定增长；同时公司自行研发的粘胶工艺铁芯经过多年市场开拓，逐步被下游客户认可，粘胶工艺铁芯收入占比显著提升，带动了电机铁芯整体盈利能力的提升。感谢您的关注！

**13、问：公司分红送配方案落地后，后续股东分红回报政策是否长期稳定，有无回购规划？**

答：公司制定了《未来三年股东回报规划（2025-2027）》，公司将严格执行上述规划中明确的利润分配政策，在公司业务不断发展的过程中，强化中小投资者权益保障机制，给予投资者合理回报。感谢您的关注！

**14、问：公司未来如何布局全球化？**

答：2026年，公司将围绕全球化发展战略，结合海外市场需求、地缘风险及区域优势，合理有序推进海外生产基地建设，重点布局精密传动部件、电机铁芯等生产线，提高海外业务拓展能力及服务水平，更好服务海外客户订单需求；完善海外营销团队建设，拓展海外销售渠道，重点拓展北美、欧洲、东南亚等核心市场，提升品牌国际影响力；加强海外合规管理，深入研究海外目标市场的法律法规、行业标准及文化特点，防范海外经营风险，确保海外业务稳步推进。感谢您的关注！

**15、问：近两年持续扩产资本开支不小，如何平衡扩产投入和折旧压力，不拖累整体利润？**

答：尊敬的投资者您好！公司最近两年持续推动产能提升，随着公司扩

产项目逐步投产，公司收入及利润情况得到大幅提升，资本投入及折旧未对公司经营情况造成不利影响。感谢您的关注！

**16、问：今年公司定的营收和利润目标是多少？**

答：您好，公司 2026 年度业绩情况请关注公司后续的定期报告，感谢您对公司的关注。

**17、问：海外收入占比很低，2026 年有没有海外客户拓展或建厂计划，打开海外增长空间？**

答：2026 年，公司将围绕全球化发展战略，结合海外市场需求、地缘风险及区域优势，合理有序推进海外生产基地建设，重点布局精密传动部件、电机铁芯等生产线，提高海外业务拓展能力及服务水平，更好服务海外客户订单需求；完善海外营销团队建设，拓展海外销售渠道，重点拓展北美、欧洲、东南亚等核心市场，提升品牌国际影响力；加强海外合规管理，深入研究海外目标市场的法律法规、行业标准及文化特点，防范海外经营风险，确保海外业务稳步推进。感谢您的关注！

**18、问：面对行业价格战和需求波动，2026 年公司整体营收、利润核心目标及保底增长底线是什么？**

答：您好，公司 2026 年度业绩情况请关注公司后续的定期报告，感谢您对公司的关注。

**19、机器人业务相关问题**

**19-1、问：机器人业务有没有明确订单，何时放量？**

答：公司依托在精密机械零件设计及制造领域沉淀的技术能力，在机器人领域初步形成反向式行星滚柱丝杠、微型滚珠丝杠、减速机、灵巧手驱动零部件到人形机器人线性执行器、旋转模组等的产品和技术储备。相关产品已经得到国内外多个知名头部人形机器人本体客户验证。2025 年度，公司机器人业务已实现小规模收入，握有一定金额的在手订单，伴随着未来人形机器人产业高速发展，公司将在市场竞争中具备先发优势。

**19-2、问：公司机器人产品国外头部企业是否完成定点，半年报公告称在审核程序中，广大中小投资者迫切想了解进展。请董事长详细说。**

答：您好，关于公司部分客户情况鉴于商业保密要求，不便透露。感谢您对公司的关注！

**19-3、问：市场最关注人形机器人零部件，目前客户验证和小批量供货进展如何，2026 年订单目标？**

答：您好，关于公司部分客户情况鉴于商业保密要求，不便透露。感谢您对公司的关注！

**风险提示：**

新兴行业的成长通常会经历相对较长的发展周期，根据公司 2025 年年报披露公司人形机器人相关产品实现经营收入仅占公司营业收入 0.15%左右，且后续需要在技术研发、工艺完善、设备选型及团队建设方面进行

	大规模投资，中后期行业的发展和市场开拓也会面临不确定性，请各位投资者注意投资风险。
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月6日