

# 浙江斯菱智能驱动集团股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2026-006

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）
活动参与人员	线上参与2025年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月13日 15:00-17:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长姜岭、独立董事胡旭东、独立董事梁飞媛、董事会秘书安娜、财务总监徐元英、保荐代表人戚淑亮、保荐代表人王静
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>风险提示：</b></p> <p>本次调研涉及公司未来发展展望、销售目标等均不构成本公司的实质承诺，投资者及相关人士等均应对此保持足够的风险认识。</p> <p><b>1、公司“机器人零部件智能化技术改造项目”进展如何？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。目前公司高精密零部件业务推进顺利，已实现部分谐波减速器和减速器专用轴承的投产工作，以应对未来市场需求增长。截至2025年报告期末，《机器人零部件智能化技术改造项目》投资进度为32.60%。</p>

特别说明：高端智能终端设备行业的发展仍存在一定的不确定性，包括技术路线、市场需求的变化等。公司将密切关注行业动态，持续加大研发投入，优化生产工艺。公司高精密零部件业务短期内对营收和利润的贡献较为有限，请广大投资者理性看待高精密零部件业务的短期表现，注意投资风险。请注意投资风险，谢谢！

## **2、公司26年订单是不是饱满？有没有明显增长？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。目前公司在手订单量充足，产能利用率有效提升，正有序开展生产经营活动。公司将根据行业及订单情况提升产能，确保订单按时交付。请注意投资风险，谢谢！

## **3、请介绍下公司机器人业务客户拓展情况，包括国内和国外两个市场。机器人发展迅速，公司产能能不能满足市场需求？请介绍下机器人产能规划情况和实施进展。**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。目前公司高精密零部件业务推进顺利，客户拓展方面，公司持续加强与国内外客户的沟通与合作，相关合作正有序推进，根据与客户方签订的合作保密协议，不便披露具体的合作厂商名称。产能方面，公司已实现部分谐波减速器和减速器专用轴承的投产工作，以应对未来市场需求增长。

特别说明：高端智能终端设备行业的发展仍存在一定的不确定性，包括技术路线、市场需求的变化等。公司将密切关注行业动态，持续加大研发投入，优化生产

工艺。公司高精密零部件业务短期内对营收和利润的贡献较为有限，请广大投资者理性看待高精密零部件业务的短期表现，注意投资风险。请注意投资风险，谢谢！

#### **4、公司未来的增长极在哪里？未来战略发展有何规划？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。在主业方面，公司持续扩大营销网络布局与建设，在深耕现有售后市场销售渠道的基础上，开拓全球顶级售后客户。其次，公司积极推动主机配套市场客户的合作，建立国际品牌知名度，提供业绩强力增长点。募投项目达产后，预计可新增629万套轴承及轮毂单元的年生产能力，将满足客户对高端智能产品的需求，对公司深耕售后市场及开拓主机配套市场形成助力。高精密零部件业务方面，公司将全力保障并稳步推进《机器人零部件智能化改造项目》的建设落地。未来，公司将巩固现有业务优势并把握新兴产业机遇，构建“汽车零部件+高精密零部件”双轮驱动的发展格局。

特别说明：高端智能终端设备行业的发展仍存在一定的不确定性，包括技术路线、市场需求的变化等。公司将密切关注行业动态，持续加大研发投入，优化生产工艺。公司高精密零部件业务短期内对营收和利润的贡献较为有限，请广大投资者理性看待高精密零部件业务的短期表现，请注意投资风险，谢谢！

#### **5、公司有没有并购计划？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司将结合市场需求及实际经营发展情况进行并购规划，

如有相关并购计划，公司将依照相关规定及时履行信息披露义务。请注意投资风险，谢谢！

**6、请问公司发展前景如何？对公司发展有没有信心？公司有没有市值管理计划？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司对未来发展前景保持信心。管理层始终重视市值管理，坚持公司发展战略，稳健经营，努力提高公司核心竞争力和盈利能力，力争用更好的业绩来回报广大股东。谢谢！

**7、请展望下全球机器人发展前景如何？公司如何拥抱机器人发展机遇？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。根据GlobalInfoResearch数据显示，2024年全球谐波减速器产量达到241万台，全球谐波减速器市场规模预计到2032年将达到29.16亿美元，在2026至2032年的预测期内，市场将以28.8%的复合年增长率增长，谐波减速器行业正处于传统自动化与先进高精密零部件技术交汇的关键转折点。

公司将进一步强化高精密零部件业务的研发投入，建立客户需求快速响应机制，提供定制化技术方案，同时深化与核心供应商的战略合作，提升供应链协同效率与抗风险能力，构建研产供销一体化的高效运营模式。同时，公司将依托已有的技术积淀和先发优势切入高端智能终端设备领域，积极布局相关零部件业务，持续完善产品矩阵，致力于实现该领域的跨越式发展，为整体

业绩注入新增长动力。

特别说明：高端智能终端设备行业的发展仍存在一定的不确定性，包括技术路线、市场需求的变化等。公司将密切关注行业动态，持续加大研发投入，优化生产工艺。公司高精密零部件业务短期内对营收和利润的贡献较为有限，请广大投资者理性看待高精密零部件业务的短期表现，请注意投资风险，谢谢！

**8、2025 年营收微增、净利同比降 9.17%，2026Q1 净利续降 15.6%，盈利下滑核心原因是什么？汇率影响占比多大，何时企稳？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。净利润同比下降主要系汇兑损失影响所致。针对汇兑波动带来的影响，公司将根据汇率变化情况，合理规划资金使用，并通过组合运用金融工具，积极管理和减少汇兑损失。请注意投资风险，谢谢！

**9、泰国工厂三期、美国底特律工厂建设进度与产能释放时间表？海外工厂爬坡期成本与盈利预期？欧美售后市场渗透率目标？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。目前，公司泰国工厂完成第三期投资，通过完善产业链辅助功能实现产能的阶段性释放，为新增市场的需求做好准备。泰国工厂已获得IATF16949体系证书和美国海关认可的原产地证（E-Ruling 认证函），且成功通过ISO14001环境管理体系与ISO45001职业健康安全管理体系的两大国际认证审核。2025年，公司在美国密歇根州设立工厂，目前已完成基础建设，主要用于仓储与本

地化服务，未来将根据客户需求及业务发展情况，进一步规划产能安排。关于海外工厂未来相关经营情况，请关注公司后续公开披露信息。 2025年报告期内，公司主营业务收入中外销金额为55,630.40万元，占主营业务收入的比例为71.19%。未来公司将积极提升海外业务竞争力及市场占有率，争取更多客户新项目，进一步扩大出口业务。请注意投资风险，谢谢！

**10、账面货币资金 10.77 亿元，募投项目资金使用进度？是否存在资金闲置或再投资规划？分红政策（2025 年 10 派 3 元转增 4.5 股）的可持续性？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。截止2025年底，募投项目总进度完成率60.94%。公司为提高资金使用效益，在不影响募集资金项目建设的前提下，使用部分暂时闲置的募集资金进行现金管理及部分暂时闲置的自有资金进行委托理财，提高资金使用效益，以更好地实现公司现金的保值增值，保障公司股东的利益。分红方面，未来公司将保持相对稳定且积极的分红政策，在综合考虑自身经营发展规划、盈利水平、现金流状况以及股东利益等多方面因素的基础上，致力于持续为股东创造良好回报。请注意投资风险，谢谢！

**11、海外地缘政治（关税 / 贸易壁垒）风险敞口多大？供应链本地化备选方案与应急预案？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2025年报告期内，公司主营业务收入中外销金额为55,630.40万元，占主营业务收入的比例为71.19%。公司应对关税及贸易壁垒相关措施主要为：（1）提升品牌知名度。公

司积极提升与行业头部客户的合作深度及广度，着力提升公司的产品档次和市场知名度，为公司全球市场销售增长提供动力；（2）积极布局海外产能。目前斯菱泰国工厂已成功取得美国海关颁发的原产地认证函（E-Ruling），能够满足北美市场大部分订单需求。除此之外，为了更好地服务北美客户，2025年公司在美国密歇根州新建工厂，截止报告期末已完成工厂基础建设，后续公司将根据市场情况和客户需求进行投产工作，进一步加快公司主业全球化产业布局的节奏。（3）公司北美业务主要采用FOB模式，相关关税由客户承担。同时，鉴于公司产品在海外市场具有不可替代性，属于售后市场的刚性需求，关税政策对业务影响相对有限。因美国关税政策存在不确定性，公司将保持密切关注，并积极制定应对策略以把握市场机遇。请注意投资风险，谢谢！

**12、2025年Q4单季净利同比大降38.37%，是否存在季度性波动规律？2026年各季度业绩指引及环比改善逻辑？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2025年Q4净利润同比下降主要系汇兑损失影响所致。关于2026年各季度业绩情况，请关注公司公开披露信息。请注意投资风险，谢谢！

**13、作为专精特新“小巨人”，研发投入占比、核心专利数量及转化率？与头部竞争对手（如NTN、SKF）的技术差距与追赶路径？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。2025年，公司研发费用3,764.56万元，同比增长1.28%，占营

业收入的比例4.78%。未来，公司将进一步强化主营业务及高精密零部件业务的研发投入，建立客户需求快速响应机制，提供定制化技术方案，同时深化与核心供应商的战略合作，提升供应链协同效率与抗风险能力，构建研产供销一体化的高效运营模式。请注意投资风险，谢谢！

**14、海外收入占比高、汇兑损益对利润影响显著，当前汇率对冲策略（远期结汇 / 套期保值）的具体执行效果与覆盖率？2026 年汇率波动敏感性测算？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。汇率波动会对公司利润产生一定影响。公司将通过远期结汇、套期保值等金融工具对冲风险，并计划在人民币走强趋势下择机结汇，以降低汇率波动影响。请注意投资风险，谢谢！

**15、2025 年末应收账款 2.67 亿元、同比增 18.12%，应收账款增速远超营收，账期结构、坏账风险及催收措施？2026 年回款改善目标？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司应收账款增加系账期内的正常增长，账期结构稳定且坏账风险可控。公司将持续强化应收账款管理，缩短回款周期，有效控制坏账风险，谢谢！

**16、高端轴承原材料（如特种钢）供应链稳定性及价格波动应对策略？**

答：尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司与国内知名供应商持续保持良好的合作关系，有效保

	障供应链的稳定性；对于重要原材料，公司通过提前采购备货等措施保持安全库存，以满足客户需求，同时降低原材料价格波动对公司成本的影响。请注意投资风险，谢谢！
附件清单（如有）	无
日期	2026年05月13日