

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：2026-002

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 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	申万宏源吴星原、国泰海通李启文、国泰海通袁本帅、国泰海通邱雨、国泰海通周继玲、国投证券欧阳天奕、西部证券钱政策、诚和昌私募姜瑾、鼎量私募聂辉、汉弩基金王兴隆、加汐资管徐洋、稻子投资黄力文、驼铃资产廖英飞、Rosetta Capital 关敏
时间	2026年5月26日（星期二）15:00-16:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	总经理宋晓明先生、职工代表董事张远海先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1：公司推出的股份回购方案的完成情况如何？</p> <p>答：截至 2026 年 5 月 21 日，公司通过回购专用账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 4,060,000 股，占公司总股本的 2.7067%，成交总金额为 79,914,129.00 元（不含交易费用），已达到回购方案中的回购资金下限，且未超过回购资金总额上限。公司本次回购股份方案已实施完毕。</p> <p>问题 2：公司从轴承向燃汽轮机关键零部件及整体解决方案转型的进展如何？有无收入指引？</p> <p>答：公司在燃气轮机领域已具备轴承制造及三大缸体加</p>

工能力，可覆盖大部分大型硬件需求。具体收入数据不便披露。今后公司将进一步提升自身能力，争取实现更快增长。

问题 3：公司是否有切入新兴产业或进行资产重组的计划？

答：围绕主业进行外延扩张是企业发展的客观规律，但公司目前尚无具体规划。若有实质性进展，公司将及时履行审议程序以及信息披露义务。

问题 4：燃气轮机客户有哪些新进展？

答：公司已与西门子、东方电气等企业建立合作关系。目前公司需要解决产能进一步扩大的约束问题。

问题 5：公司当前的产能布局及未来扩产规划是怎样的？

答：现有诸暨基地正通过设备优化和数字化改造提升效率。同时在山东枣庄新建基地，重点发展核电和部分船海装备，有效利用当地的成本优势和水路运输便利。

问题 6：公司订单获取情况如何？海外市场的拓展思路和预期是什么？

答：订单增长的关键在于提升交付能力和质量。海外市场毛利高、回款好，对公司而言，基于离散制造行业的特点和申科自身的资源禀赋，订单是否能有效保障，更多在于对待交付能力和交付质量的态度。公司过往有成功的海外业务经验。

问题 7：一季度净利润同比大幅增长的原因是什么？全年高增长是否可持续？

答：一季度利润增长主要源于销售费用和管理费用的有效控制。公司需全面提升交付能力和质量，只要这两个问题解决得好，收入和利润自然会有较大提升空间。

问题 8：公司今年的毛利率提升目标是多少？将通过哪

些路径实现？收入增长的话，利润能同比增长吗？

答：作为发电及船海装备离散制造行业，正常毛利率不应低于 25%，出口业务则不应低于 30%-40%。公司可通过提升设备利用率、计件生产、控制采购成本及向高毛利产品倾斜等方式提升毛利率。理论上，若收入实现中位数增长，利润增速可能更高。

问题 9：公司一季度通过内控降低成本的具体措施是什么？是否会影响业务增长？

答：新管理团队上任后推行精细化预算管理，压缩非必要开支。相关措施属于行业标准的精细化管理，将销售和管理费用控制在合理区间，原有费用占比过高，目前只是向合理空间回归，因此，不影响公司各业务线条的正常经营。

问题 10：公司当前现金流状况如何？未来扩展的资金是否有保障？

答：公司拥有充足的银行授信，负债率较低，下游主要客户付款情况良好，资金链不存在问题。

问题 11：与东方数科的合作内容是什么？能带来哪些实际价值？

答：公司正与东方数科合作推进数字化建设。东方数科对发电装备行业有深刻理解，能够针对离散制造行业的个性化定制难题提供解决方案。这是公司数字化改造的核心环节之一。

问题 12：公司未来三年的战略规划是什么？

答：公司战略规划的目的是实现从传统零部件供应商向系统解决方案商的成功转型，聚焦高增长赛道，力争实

	<p>现营收的持续快速增长，同时提升盈利能力和全球市场影响力。</p> <p>问题 13：公司在船海装备业务方面有哪些战略布局？</p> <p>答：船海装备业务具有重要战略地位，公司具备推进系统、甲板机械硬盘等领域的综合能力，公司将进一步发挥自身在战略产品的技术及生产优势，向其它特种船舶及海工装备发展，并助推公司在深海风电的布局。</p> <p>问题 14：公司在全球的主要竞争对手有哪些？</p> <p>答：从全球视野看，公司目标是追赶国际前五大滑动轴承企业。差距主要体现在品牌影响力及全球化市场网络，申科的优势在于生产效率及服务能力。</p> <p>问题 15：滑动轴承行业的国内市场规模有多大？结构如何分布？</p> <p>答：国内流体厚壁滑动轴承市场的规模约 50-60 亿元。从下游应用结构来看：工业装备约占 35%，发电装备约占 40%，船海装备约占 25%。公司目前在上述领域均有布局，但不同领域的市占率和毛利率差异较大，船海装备和发电装备的附加值相对更高。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 5 月 27 日