

证券代码：920086

证券简称：科马材料

公告编号：2026-081

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8月21日

活动地点：线上交流会

参会单位及人员：华源证券、银河基金、交银施罗德基金、创金合信基金、华宝基金、金元顺安基金、大湾区发展基金、太平养老、招银理财、建信理财、江海证券、华鑫证券、联储证券、开源证券、上海证券、国泰海通证券、第一创业证券、浙商证券、狮城产业投资咨询、深圳市尚诚资产、浙江秘银投资、上海溧海啸阳私募、西安敦成私募、深圳市宝蓁投资、上海恒穗资产、玄卜投资、鸿运私募、上海云汉资产、兼济投资、深圳市国晖投资、上海益和源资产、广州罗爵资产、珺洲基金、青榕资产、上海临信资产、江苏苏豪投资集团

上市公司接待人员：公司董事会秘书陈雷雷女士

三、 投资者关系活动主要内容

公司董事会秘书陈雷雷女士首先向与会人员介绍公司 2026 年上半年的整体经营情况，随后进入互动问答环节，本次交流主要内容如下：

问题 1：公司 2026 年上半年干式摩擦片收入结构如何？业绩增长的主要来源是什么？

回答：公司目前主要按照产品外径尺寸进行内部业务统计与管理，外径 250mm 及以上产品主要应用于商用车领域，250mm 以下产品则主要应用于乘用车领域。按该统计口径，2026 年上半年，公司商用车相关产品收入占比约为 60%，乘用车相关产品收入占比约为 40%。

商用车是公司产品的主要应用领域，也是业绩增长的主要来源。据中国汽车工业协会统计，2026 年 1-6 月，商用车产销分别完成 227.2 万辆和 229.7 万辆，同比增速均超 8.0%。其中重型货车（重卡）销量 66.1 万辆，同比增长 22.6%。商用车，尤其是重卡市场的复苏回暖带动 MT 和 AMT 变速箱配套干式摩擦片需求，稳定了公司主机配套业务基本盘。同时，商用车干式摩擦片属高频易损件，依托商用车保有量，来自于售后维修市场的业务亦为公司业绩增长提供了有力补充。报告期内，公司来自商用车配套相关的部分主要客户如采埃孚、长春一东、铁流股份、宁波宏协、奥德华等的业务量均有所增长，整体增量与下游市场需求匹配。

问题 2：为什么新能源混合动力车辆仍需要干式摩擦片？扭矩减振器用摩擦片业务上半年情况如何？公司如何看待未来其它的新能源技术路线，如纯电动车里的多挡变速器？

回答：新能源会改变传动系统，但不会让摩擦材料简单消失。在混合动力系统中，发动机和电机交替或协同输出动力，切换时可能产生扭矩波动和系统振动，扭矩减振器可以有效限制扭矩，同时吸收这些振动，因此该部件里仍需使用干式摩擦片。

2026 年上半年，公司扭矩减振器摩擦片业务实现营业收入约 385 万元，较去年同期有较大提升，除了已经配套的华为问界、奇瑞智界/风云、长安深蓝/启源等主流混动车型外，报告期内，公司配套的零跑汽车 D19、D99 车型也已面市

交付。此外，公司亦积极推进其它车型的验证工作，上汽通用凯迪拉克新能源乘用车扭矩减振器摩擦片目前已进入 OTS 工装试样阶段，为后续订单获取奠定了基础。

多元技术路线的并行与探索，从而满足全球数十亿用户的多样化需求是驱动全球汽车行业持续向前的根本动力。当前，纯电动汽车主要配备单档减速器，因其结构简单、成本较低。但单档减速器电机扭矩较大、转速较高，无法同时兼顾电动汽车的动力性和经济性。因此，纯电动汽车传动系统的发展趋势是采用两挡甚至多挡变速器，根据不同的工况改变速比，优化电机运行状态，提升驱动系统效率。纯电动汽车两挡或多挡变速器需要使用湿式纸基摩擦片。公司也将持续关注行业技术发展趋势，适时开展与之匹配的产品研发以适应市场需求。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 3：湿式纸基摩擦片业务上半年增长较快主要原因？毛利率水平是否能对齐干式摩擦片？和中国制浆造纸研究院的合作进展如何？

回答：自 2021 年布局湿式纸基摩擦片业务以来，公司始终脚踏实地，潜心于产品研发、性能改进与产品验证工作。经过多年的沉淀积累，客户验证工作陆续得以落地，实现订单爬坡上量。2026 年上半年，公司湿式纸基摩擦片业务实现营业收入 546.59 万元，规模逐步扩大。当前，公司主要聚焦于工程机械、农机装备等非道路领域，主要客户包括中联重科、法士特传动、潍柴动力（潍坊）、悦达实业等。

报告期内，公司湿式纸基摩擦片业务毛利率为 39.66%，较先前有所提升。随着未来湿式纸基摩擦片业务规模的进一步扩大、产能利用率提升以及产品结构的逐步优化，该板块业务的规模效益有望逐步体现，盈利能力亦存在进一步提升空间，具体要取决于业务放量进度、成本控制效果及市场竞争情况等，具体以公司定期报告为准。

公司与中国制浆造纸研究院的合作正有序开展中，双方重点围绕摩擦系数稳定性、高温耐受能力、耐磨损耗三大核心性能指标开展系统化研究，现阶段项目处于试样迭代优化与性能测试验证阶段。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 4：公司 2026 年上半年境外销售业绩有所下滑，是否意味着海外市场走弱？公司如何看待这一现象？

回答：2026 年上半年，全国汽车销量 1,501.7 万辆，同比下降 4.1%，面临短期调整压力，但出口表现非常强劲，成为支撑市场的核心引擎之一。据中国汽车工业协会整理的海关总署数据，2026 年 1-6 月，汽车整车出口 530.7 万辆，同比增长 52.8%，区域结构显著分化。俄罗斯、巴西等市场高速增长，墨西哥、中东等地区则明显回落。

报告期内，公司直接出口摩擦片实现的境外收入为 2427.26 万元，较去年同期下降 12.49%，主要系部分地区因贸易政策、地缘环境波动等原因导致客户采购节奏与物流运输受到阶段性影响。与此同时，公司亦有部分区域市场实现业务增长，整体波动与市场变化匹配。当前，中国汽车零部件出口正处在一个从“规模增长”转向“高质量发展”的深刻调整期，核心趋势是从单一的“产品出口”，迈向与整车协同的“产业体系出海”。得益于此，公司产品装配于离合器总成出口至境外的业务亦稳中有升。公司十分重视海外市场，将继续积极开拓并持续优化全球化渠道布局，降低单一市场依赖带来的风险。

注：本次投资者活动记录表中所列客户名称均为简称，完整名称请参阅公司 2026 年半年度报告注释信息。

浙江科马摩擦材料股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 24 日