

证券代码：000559

证券简称：万向钱潮

万向钱潮股份公司投资者关系活动记录表

编号：20250507

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（书面调研）
活动参与人员	董事会秘书兼营销总监：闻超；技术中心副总经理：石伯妹、牛杰； 财务管理部：沈丽红；发展投资部：吴华君 中金公司：吕沛航、袁牧
时间	2025年5月7日
地点	公司会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>1、当前新能源汽车渗透率快速提升，公司传统燃油车零部件业务（如燃油箱、排气系统）收入占比约15%，如何规划产品结构调整？</p> <p>答：公司专门致力于汽车零部件的研发及制造，专业生产万向节、传动轴、等速驱动轴、轮毂单元、轴承、制动器、汽车电子、传动系统、制动系统、悬架系统、燃油箱及后处理系统等零部件及总成。其中，万向节及轮毂单元产品居全球领先；传动轴、等速驱动轴、轴承等产品居国内领先，这些产品同时适用于新能源汽车和燃油车。燃油箱和排气系统主要应用于商用车。</p> <p>2、公司万向节全球市占率领先，未来份额提升的抓手？盈利能力还有多少提升空间？</p> <p>答：公司的万向节深耕商用车、乘用车、工程机械行业，在国内市场的占有率领先，未来公司将围绕“中美一体化”构建全球治理架构，提高万向节产品的全球市占率。同时，公司持续开展降本增效，由控股子公司浙江钱潮供应链有限公司通过SRM、SAP、WMS、财务共</p>

享中心等数字化系统进行数智集中采购管理，降低采购成本；采用数据驱动的“订单导向型柔性生产”策略，基于智能算法对订单数据进行深度解析，实现资源的优化配置和生产效率的提升。

3、年报提及“底盘智能化”布局（如空气弹簧、EMB），技术储备进度如何？预计何时量产？客户现在定点的情况？存在与博世等 tier1 直接竞争吗？

答：公司自 2020 年开始研发 EMB，有多种规格样件，可满足不同车型制动需求。EMB 装车验证响应时间可控制在 100ms 以内，可满足基础制动、ABS 等功能。EMB 卡钳已有定点项目。

针对空气弹簧，已建立了密封、爆破、耐久等试验能力，样件已通过相关内部试验。

4、比亚迪等重点客户今年年降的情况如何？从客户成长性看，今年哪些客户的增速会比较快？

答：公司产品定价遵循市场原则，公司与主流车企保持着良好的合作关系。从成长性看，得益于新能源品牌的转型，传统车企诸如比亚迪、长安、奇瑞、吉利的销量增速预计较好。

5、各主要工厂产能利用率如何？未来的 capex 投入规划？

答：目前各主要工厂产能利用率发挥良好，可以较好满足市场客户订单需求。未来将持续开展 capex 投入，重点项目主要包括万向钱潮汽车零部件数智产业新基地项目、年产 900 万支等速驱动轴研发制造项目、数智工程等。

6、低空与人形机器人关节的进展，目前跟客户沟通的进展如何？对明年的收入有没有预期？

答：目前低空飞行器方面多个轴承送样测试进展顺利。

人形机器人关节方面，已围绕直线执行器等相关行星滚柱丝杠轴承等一些精密核心件成立技术攻关组，目前相关产品还在研发中。

	<p>7、对未来分红率的考量？</p> <p>答：公司根据盈利情况，结合公司未来发展所需资金情况制订分红政策，经董事会、股东会批准后实施分红。公司会继续努力，以更好的业绩回报股东。</p> <p>8、2025、2026 年经营指引？</p> <p>答：2025 年公司将围绕“中美一体化”构建全球治理架构，形成营销大方阵、技术大方阵、供应链大方阵；围绕底盘智能化创新和轴承跨领域发展，开发电子机械制动系统 EMB、空气弹簧悬架系统；开发滚珠丝杠轴承、低空飞行器轴承等新工业轴承。</p> <p>（1）市场方面，围绕 9N 重点市场建立“9N”用户商务队伍，争取更多重点项目定点和产品突破，重点突破特斯拉和丰田。</p> <p>（2）技术方面，底盘业务重点开发空气弹簧、电子机械制动系统、电控助力器和连续阻尼可调电控减震器。轴承业务重点开发新能源汽车滚珠丝杠轴承单元、人形机器人丝杠轴承总成、低空飞行器轴承、新能源汽车电驱高速球轴承、新能源商用车电驱桥半轴等。</p> <p>（3）发展投资方面，2025 年将聚焦轴承和底盘双硬核，重点围绕自动化、数字化、绿色化以及新产能开展投资，发展新质生产力，重点实施万向节厂铝合金项目、乘用车空气弹簧项目、奥迪轮毂单元项目等。</p> <p>（4）数智赋能方面，万向精工、芜湖钱潮智造 2025 年启动灯塔工厂建设工作；万向节厂、传动轴公司、重庆万向数智、武汉万向数智对标数智工厂要求进行建设。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次调研活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>

活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）	无
----------------------------	---