

证券代码：002283

证券简称：天润工业

天润工业技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
活动参与人员	会议采用电话会议形式，具体参会人员详见附件。 上市公司接待人员： 董秘、副总经理、财务总监：刘立 证券办公室部长：冯春 证券事务代表：吕旭艺
时间	2026年3月31日（星期二） 10:00-11:00 13:30-14:30 15:00-16:00
地点	天润工业技术股份有限公司
形式	电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司简介： 公司董事会秘书刘立女士对公司2025年年度报告进行简单解读。</p> <p>二、投资者问答： 问：2025年公司整体收入增长，利润率为何下滑？ 答：2025年公司实现营业收入40.7亿元，同比增长12.55%，归属于上市公司股东的净利润3.68亿元，同比</p>

增长 10.62%。四季度净利润率略有下降，一方面受四季度并购山东阿尔泰汽车配件有限公司的影响，该企业主营乘用车铝压铸件，利润率低，收购时由于评估资产增值形成的折旧摊销增加，合并后拉低了整体利润率；另一方面，根据会计准则，由于应收账款增加，当年计提应收账款坏账准备增加，多重因素叠加导致利润承压，但曲轴连杆主业的经营性利润率并未下降，公司全年利润保持稳定增长，公司现金流依然强劲。

问：公司各业务板块的收入占比情况怎样？

答：公司曲轴业务板块实现营业收入 23.90 亿元，占公司营业收入比例为 58.71%；连杆业务板块实现营业收入 9.59 亿元，占公司营业收入比例为 23.55%；毛坯及铸锻件业务实现营业收入 3.23 亿元，占公司营业收入比例为 7.94%；空气悬架业务实现营业收入 3.09 亿元，占公司营业收入比例为 7.58%。

问：大缸径曲轴和连杆业务增长动力来自哪里？未来前景如何？

答：2025 年大缸径业务收入同比增长 53%，主要受益于全球数据中心建设和船运市场复苏，发电机组用大缸径发动机的需求激增。公司 2024 年起逐步投资产能，2025 年释放后实现快速放量。2026-2027 年将持续扩建产能，支撑未来增长。目前客户包括潍柴、卡特彼勒、康明斯、玉柴等，生产线满负荷生产，未来订单保障性强。

问：大缸径曲轴和连杆的毛利率情况如何？未来会提升吗？

答：目前大缸径曲轴连杆整体毛利率在 23% 左右。随着 2026-2028 年产能逐步释放，规模效应明显，单位成本摊薄，预计毛利率可提升至 28% 以上，将高于当前重卡产品毛利率水平。

问：大缸径业务的客户结构是怎样的？潍柴和卡特占比多少？

答：2025 年大缸径业务收入中，潍柴、卡特占比超 80%，其他是康明斯等客户。目前核心客户集中度高，后续随着所有大缸径发动机客户新开发样件的批量生产，各家收入将逐步提升。

问：大缸径业务具体指什么？产能规划情况如何？

答：大缸径发动机主要用于发电机组（如数据中心备用电源、主供电源）、船舶、矿机等，公司大缸径曲轴、连杆产品可适配柴油及燃气大缸径发动机。公司现有5条大缸径曲轴加工产线，产能约1.6万支，正在建设两条新产线，另年初新增规划一条产线，全部建成后将达3万支以上产能，配套的毛坯锻造线也将在2026年下半年投产。连杆产能扩充相对容易，公司目前已有9条产线，今年在建两条，另新增规划两条，总产能将超55万支，重卡连杆线可转大缸径连杆产线，产能最高可达70万支。

问：2026年资本开支多少？

答：2026年整体资本支出预计约7亿元：其中约4亿元用于新建大缸径曲轴、连杆及锻造毛坯产线；2亿元用于原有重卡、轻卡产线的填平补齐、自动化改造和设备升级，再就是基础设施建设等。后续资本开支主要向新业务倾斜。

问：公司分红情况如何？

答：合并计算已发放的中期现金分红和预计派发的年度现金分红，公司2025年度累计现金分红总额预计3.02亿元，公司分红方案综合考虑了当前经营情况、未来发展规划及股东合理回报，同时也符合监管鼓励“多次分红”的导向。

问：空气悬架和电动转向业务目前进展如何？

答：公司空气悬架业务主要聚焦商用车领域，2025年实现营业收入3.09亿元，但受政策影响，尚未大规模放量。商用车电动转向系统已完成多个客户定点，未来将随主机厂系统切换逐步放量，短期内不会形成规模收入。

问：燃气机喷射系统业务进展如何？

答：公司于2024年成立开发团队，2025年开展客户和市场开发，目前已开发潍柴、康明斯、上海新动力等客户，2026年可以实现批量供货。目前开发的产品主要用于天然气重卡等道路领域和非道路领域（包括矿山、

	<p>船舶、发电机组、油气开采等），随着燃气发电机组市场需求持续增长，公司将把大缸径燃气喷射系统列为核心重点业务深耕发展。</p> <p style="text-align: center;">三、其他事项 无</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无

附件：参会人员名单（排名不分先后）

2026年3月31日（星期二）10:00-11:00	
公司	姓名
中金公司	任丹霖 Ren Danlin
中金公司	司颖 Si Ying
	侯昭慧
长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
淳厚基金管理有限公司	薛莉丽
上海健顺投资管理有限公司	何荣珩
富安达基金管理有限公司	杨红
	刘勇
上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）	胡纪相
中融基金-SZ cross selling	焦阳
中银国际证券股份有限公司资产管理部	朱文韬
富安达基金管理有限公司	李守峰
景顺长城基金管理有限公司	唐翌
	周昊
创金合信基金	张小郭
西部利得基金管理有限公司	邹玲玲
华安基金管理有限公司	杨明

华安基金管理有限公司	刘潇
阳光资产管理股份有限公司	李曦辰
上海东方证券资产管理有限公司	周迪
南方基金管理股份有限公司	廖欣宇
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
	胡鑫
浦银安盛基金管理有限公司	石萍
天风（上海）证券资产管理有限公司	邱天
阳光资产管理股份有限公司	卢雨涵
LIU MIAO	YUANXiang
北京沅沛投资管理有限公司	孙思维
Horizon China Master Fund	LiShengnong
深圳盈泰投资管理有限公司	朱亚光
美国友邦保险有限公司上海分公司	杨佳
汇添富基金管理股份有限公司	徐志华
海南进化论私募基金管理有限公司	蒋旭阳
上海追云资产管理有限公司	郝润祺
复星保德信人寿公司	李心宇
	周鼎
华安基金管理有限公司	蒋璆
中海基金管理有限公司	俞忠华
	蒋阳

	肖莹
浙商证券股份有限公司	许运凯
中国国际金融股份有限公司	刘秦利
Optimas Capital Limited	杨崢
	源洁莹
JM GREAT CHINA FUND	高新宇
平安基金管理有限公司	张聪
华宝信托投资有限责任公司	顾宝成
LIU MIAO	苏雪晶
合煦智远基金管理有限公司	刁鹏飞
英大证券有限责任公司自营业务部	孙超

2026年3月31日（星期二）13:30-14:30

公司	姓名
长城证券	陈逸同
长城证券	金瑞
中银国际证券	朱文韬
华夏基金	连骁
华泰保险资管	车育文
国联基金	焦阳

清和泉	钟颖
宏利基金	刘硕
华安基金	刘潇
景顺长城基金	唐翌
长信基金	程昕
泓德基金	时佳鑫
国金基金	范亮
泰信基金	吴秉韬
融通基金	孙卫党
兴业基金	张端锋

2026年3月31日（星期二）15:00-16:00	
公司	姓名
广发证券股份有限公司	周伟
上海合道资产管理有限公司	严斯鸿
天风证券股份有限公司	杜琦
国联基金管理有限公司	焦阳
景顺长城基金管理有限公司	唐翌
广发证券股份有限公司	刘丽玲
中银基金管理有限公司	阎安琪

华安基金管理有限公司	刘潇
泰信基金管理有限公司	吴秉韬
长城基金管理有限公司	韩林
深圳市杉树资产管理有限公司	黄事超
国新投资有限公司	解静
金元顺安基金管理有限公司	沈丹璇
中银国际证券股份有限公司	朱文韬
同泰基金管理有限公司	鲁秦
阳光资产管理股份有限公司	李曦辰
创金合信基金管理有限公司	张小郭
上海国际信托有限公司	刘白
青银理财有限责任公司	林治乾
青骊投资管理（上海）有限公司	于利强
招银理财有限责任公司	巩伟
长江证券（上海）资产管理有限公司	汪中昊
鑫巢资本管理(香港)有限公司	陶涛
青骊投资管理（上海）有限公司	于利强
上海银叶投资有限公司	李悦
	gfzqxcx_SZ8y
广发基金管理有限公司	杜威
深圳市杉树资产管理有限公司	王磊
	gfzqxcx_Sbqo

安徽弘开投资管理有限公司	张汝升
	gfzqxcx_ABlu
上海慈阳投资管理有限公司	陈哲熙
北京君成私募基金管理有限公司	肖建中
华能贵诚信托有限公司	孙德龙
闻天私募证券投资基金管理（广州）有限公司	梁悦芹
深圳猎投资本合伙企业(有限合伙)	骆峰
招商信诺资产管理有限公司	黄玉
上海大箐资产管理有限公司	宋博雅