

证券代码：002406

证券简称：远东传动

许昌远东传动轴股份有限公司
远东传动 2025 年度业绩说明会
投资者活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	远东传动2025年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2026年4月10日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	主持人：远东传动 董事长：刘延生 总经理：刘娅雪 董秘：刘硕 财务总监：李茹 独立董事：周晓东
投资者关系活动主要内容介绍	1.钢材是公司主要原材料，今年钢价波动对成本影响大吗？有没有锁价或对冲措施？ 答：你好，公司所用的主要原材料是钢材、万向节等，材料成本占营业成本的构成比例超过 60%。其中原材料采购成本中钢材占比较大，钢材价格波动对业内企业盈利能力具有一定影响。公司一方面通过预付货款的形式提前将价格锁定，另一方面通过技术创新、工

艺改进、产业链等优势降低生产成本。

2.2025 年商用车行业复苏带动公司业绩增长，但行业周期性明显。

请问管理层对 2026 年商用车市场需求的判断？公司是否设定 2026 年的营收或利润增长目标？在 " 以量补价 " 策略下，如何维持毛利率稳定？

答：董事长刘延生答irm1626999：您好！根据中汽协数据预测，2026 年，商用车预计销量 450 万辆，同比增长 4.7%，商用车市场依然会保持较强的发展韧性。公司将抢抓行业趋势红利，实现量利齐升。公司将从三方面维持毛利率稳定：1、提升持续创新能力，加大研发投入力度，重点聚焦新能源传动轴适配标准开发、轻量化技术、核心零部件升级三大关键领域，推进关键工艺优化及工序能力提升，确保研发成果能够快速落地、适配市场需求；2、提升成本控制能力，优化智能生产线，缩短新品从研发试制到批量投放的周期，重点推进高品质万向节产品开发，保障核心零部件自主化率稳步提升；3、客户服务能力，持续深耕重卡、工程机械两大核心细分领域，并多元布局新能源汽车细分场景，主动抢抓海外市场发展机遇，拓展海外营收增长点。

3.前五大客户销售额占比达 46.48%，其中第一大客户占比 15.74%。

公司如何评估客户集中风险？是否与核心客户签订了长期供货协议以保障订单稳定性？

答：公司在传动轴领域经过多年的沉淀，积累了丰富的客户资源。与多家主机厂建立了稳定的供货关系，连续多年被整车制造商评为“优秀供应商”。公司与整车制造商保持了稳定的配套关系，一方面使公司获得长期稳定的订单；另一方面，由于下游客户对供货数量的稳定性、产品质量和售后服务的要求较高，有些主机企业还要求汽车零部件企业具备一定的同步设计研发能力，因此，公司多年来与客户之间稳定又深入的合作加大了客户的转换成本，提高了竞争者的进入壁垒。

4.公司对今年商用车市场怎么看？有没有具体的营收或利润增长目

	<p>标？</p> <p>答：您好！根据中汽协数据预测，2026年，商用车预计销量450万辆，同比增长4.7%，商用车市场依然会保持较强的发展韧性。公司采用“以销定产、以产定购”模式，发展与下游整车产销深度绑定，公司的业绩将受益于商用车回暖的红利期，具体的营收和利润还需要根据2026年客户订单而定，但公司会继续加快产业链整合与智能制造升级，实现量利齐升。</p> <p>5.2025年国外收入同比下降38%，主要原因是什么？</p> <p>答：你好，公司境外业务主要集中在美国市场，25年由于受国际贸易关税政策变化影响，导致公司境外收入下降。</p>
附件清单	无
日期	2026年4月10日