

证券代码： 002164

证券简称： 宁波东力

宁波东力股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" 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	投资者网上提问
时间	2026年5月8日（周五）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长宋济隆 2、董事、总经理宋和涛 3、董事会秘书、副总经理许行 4、财务负责人廖霄 5、独立董事楼百均
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、国家持续推进“双碳”战略和工业领域节能减排，公司的高效电机、永磁同步电机等产品契合绿色发展方向。向问问董事长在绿色制造和节能减排大趋势下，公司看到了哪些具体的市场机遇？</p> <p>在国家“双碳”战略与制造业绿色低碳转型的大背景下，高效节能电机、永磁同步电机等已成为工业节能减排的核心装备，政策导向明确、市场空间广阔。</p> <p>政策层面，国家相关政策持续提高能效准入门槛，倒逼存量低效电机大规模更新换代；市场层面，新能源、工业自动化、高端装备、冶金矿山等行业加速低碳化，对高效、节能、高功率密</p>

度电机需求快速增长；国际层面，全球碳关税等绿色贸易壁垒逐步落地，具备高能效、低碳排放的产品在国际市场将更具竞争力。公司将牢牢把握以上绿色发展机遇，持续加大高效电机、永磁同步电机及系统解决方案的研发与产业化投入，巩固绿色产品领先优势，助力国家工业能效提升与“双碳”目标实现，推动公司高质量、可持续发展。

2、公司年报披露了较为详尽的风险因素，包括行业周期、原材料价格波动等。在您看来，公司目前在应对这些风险方面还有哪些需要加强的地方？

感谢您的关注。公司已披露的风险及应对措施详见年报相关章节。在此基础上，公司在供应链多元布局、应收款管理等方面持续加强。

3、2025 年经营现金流较上年有所下降，而公司今年又有新基地建设等资本开支计划。请问公司如何平衡投资支出与现金流稳健？会出现现金流的风险吗

公司资本开支主要以自有资金和金融机构融资为主，公司现金流充裕。

4、2025 年年报披露了子公司欧尼克在医用门控领域的技术标准化进展，以及获得了多个行业标准主编权。请问公司在门控系统业务上有哪些新的战略定位和增长规划？

公司将在高端医疗行业以外，稳步推进实验室和电子洁净等行业。

5、您好，尼德科订单已经规模化了么？公司主页上已有的机器人关节模组包括精密谐波减速器和精密行星减速器，请问是否就是和重庆大学合作的研究成果，还是说还有其他正在研究的机器人关节？和尼德科的合作也会促进机器人关节技术研究吧？

谐波减速器和精密行星减速器为公司自研，并已实现小批量供货；关节模组尚处于研发和送样阶段；公司和重庆大学的合作研究项目为 RV 减速器；公司与尼得科的合作会促进机器人关节

技术的研究。

6、公司 2025 年扣非净利同比增长 46.76%，整体毛利率提升 3.59 个百分点，主业盈利能力出现结构性改善。请问公司，在经营层面做了哪些重点工作，这种改善趋势能否延续？

公司主要持续推进精益化生产管理、生产效率提升、优化供应链管理、降本增效等工作。

7、公司传动设备板块是国家级制造业单项冠军，接下来有没有计划将这一优势向机器人精密减速器、半导体设备传动部件等新兴领域延伸，打造更多“拳头产品”？

公司将稳步推进第二增长曲线：精密减速器和液冷快接头（UQD/NVQD）的产业化布局与落地进程，打造更多“拳头产品”。

8、国家正在大力推动制造业设备更新和技术改造，宁波市也出台了制造业设备购置更新融资财政贴息政策。公司在新生产基地建设、产线升级中获得了哪些政策支持，如何借力政策加速转型升级？

公司 2025 年设备更新等项目获得政府各项政策支持与补助，公司将充分利用相关政策加快升级。

9、2025 年 12 月公司与尼得科签署全球战略合作伙伴协议，成为其唯一的机器人减速器零部件代工合作伙伴。这一合作的战略意义对公司切入全球高端供应链有什么实质影响？

公司泰国基地已经正式运行，并通过与全球战略合作方尼得科（Nidec）的合作，助力公司精密减速器产品加快场景适配、客户验证与订单转化节奏，产品将导入国际高端客户及应用场景，双路径协同发力，致力于打造海外业务新增长引擎。

10、资金流如何？

公司资金流充裕，请详见公司 2025 年年度报告。

11、请问贵公司机器人业务进展如何？是否有订单？别一天到晚说还在送样阶段

您好！目前公司精密减速器产品已经小批量送货。谢谢

12、公司在“做透流体机械产业链”上持续深耕，目前传动

设备、门控系统等板块之间的协同效应发挥得如何？未来还有哪些产业链延伸方向值得期待？

公司原有传动设备和门控系统等板块作为公司第一增长曲线，保持稳步增长；精密减速器和液冷快接头（UQD/NVQD）作为公司第二增长曲线，其中精密减速器处于小批量供货阶段，液冷快接头处于设备采购阶段。

13、公司在年报中提出“打造第二增长曲线”，请问公司判断的第二增长曲线具体指向哪些业务或技术方向，以及当前处于什么发展阶段？

公司第二增长曲线为精密减速器和液冷快接头（UQD/NVQD），其中精密减速器处于小批量供货阶段，液冷快接头处于设备采购阶段。

14、2025 年年报披露了诸多业务亮点，公司接下来在投资者关系管理和信息透明度方面是否有新的优化举措，比如是否计划增加与机构投资者的交流频率或举办开放日等活动？

您好，公司始终高度重视与广大投资者的有效沟通。2025 年，我们通过多渠道互动平台等方式，持续提升透明度和公平性。未来，我们将继续深化这些工作，包括保持并提升与机构投资者的交流频率与深度。

15、2025 年公司营收基本持平（+0.44%）但营业成本同比下降 4.14%，带动毛利率显著提升。请问财务总监，成本下降主要来自哪些环节？今年是否还有进一步优化空间？

主要是公司持续推进降本增效举措，生产各环节成本均有所下降，未来公司将持续优化。

16、公司在机器人与具身智能赛道布局，与重庆大学、尼得科等均建立了合作关系。能否请董事长从战略层面分享一下，公司在机器人精密传动领域的整体蓝图和中长期目标是什么？

公司正稳步推进谐波减速器、精密行星减速器的产业化布局与落地进程。

产能建设方面，核心设备已完成安装调试，已获订单，进入小批量供货阶段。公司新建精密传动生产基地将于今年 8 月竣工。根据规划，全部设备投产后公司将具备年产 30 万台套谐波减速机、60 万台套精密行星减速机的制造能力，产能将达到行业内第一梯队。

资本与生态方面，2026 年 4 月，公司联合产业伙伴共同参与国内具身智能赛道领跑企业新一轮战略融资，进一步深化产业链生态协同，助力公司精密减速器产品加快场景适配、客户验证与订单转化节奏。

2026 年，随着新产线逐步达产、产品认证持续推进，预计从今年三季度开始，公司的合作订单将逐步放量。客户拓展上，在巩固现有合作客户基础上，持续对接行业内头部机器人本体及智能装备企业，有序推进产品送检、认证准入与批量配套工作。

17、公司在泰国已布局现代化生产基地，年报提出“海外网络将成为未来公司市场的重要增长极”。请董事长谈谈公司长期国际化战略的具体构想，包括海外产能布局、区域市场选择和渠道建设？

公司高度重视海外市场建设与拓展。目前泰国基地已正式运行，将持续夯实东南亚及周边区域的本地化生产、供应链配套与快速交付能力。同时，公司也在加速组建专业化海外营销与技术服务团队，拓展优质经销商网络，打造“本地化生产+全球化服务”的国际传动设备知名品牌形象。

18、当前全球减速器市场规模持续扩大，人形机器人被视为关键增量领域。公司在精密谐波减速器、行星减速器等产品上的差异化优势是什么，未来希望在这个市场中占据什么样的位置？

公司谐波减速器传动误差可达 ≤ 1 弧分，精密行星减速器精度可达 ≤ 3 弧分，未来将持续聚焦产品性能迭代、工艺优化与品质管控，未来希望成为行业内最重要的企业之一。

19、公司 2025 年实现归母净利润 1.96 亿元，同比增长

326.68，表现出色，但若从季度表现来看，第四季度贡献了1.37亿元，明显超过其它几个季度单季利润表现。此外就公司扣非后归母净利润表现看，第四季度只实现了589万元，远低于其他几个季度表现。这是什么原因导致？

归母净利润系期间收到司法机关执行款约1.36亿元。

20、公司精密谐波减速器已实现批量供货，请问目前主要面向哪些下游应用领域，今年的产能爬坡和客户拓展有什么具体计划？

公司精密减速机产品已顺利切入具身智能、工业自动化、高端智能装备等核心应用场景，已获订单，现已实现小批量供货，市场与客户反馈良好。产能建设方面，核心设备已完成安装调试，公司新建精密传动生产基地将于今年8月竣工。根据规划，全部设备投产后公司将具备年产30万台套谐波减速机、60万台套精密行星减速机的制造能力。

21、证券市场周刊：人形机器人产业近两年发展迅速，公司在这一领域拓展情况如何，是否有订单？2026年能否成为新的业绩增长点？

公司精密减速机产品已顺利切入具身智能、工业自动化、高端智能装备等核心应用场景，已获订单，现已实现小批量供货，市场与客户反馈良好。2026年能成为公司新的业绩增长点。

22、年报显示，公司在东南亚市场以泰国基地为支点辐射周边，产品销往全球四十多个国家和地区。请问总经理，2026年在海外市场的产品推广和渠道建设上有哪些具体动作？

目前泰国基地已经正式运行，将持续夯实本地化生产、供应链配套与快速交付能力。精密减速器产品也会纳入海外市场整体推广规划：1. 借助海外生产基地、经销商网络及行业资源，直接对接海外厂商及智能装备客户，推进产品海外市场准入与配套；2. 通过与公司全球战略合作方尼得科（Nidec）的合作，将精密减速机产品导入国际高端客户及应用场景，双路径协同发力，致力于打造海外业务新增长引擎。

	<p>23、贵公司近期进行回购计划，对股价回升起到支撑。请问公司今年是否还有回购或增持计划？此外监管层一直鼓励企业加大分红力度，请问公司今年中期是否有分红计划？</p> <p>您好！公司如有回购或增持计划等以公告为准。谢谢！</p> <p>24、贵公司 2025 年以来的几个季度的销售毛利率在 23.21~24.07 之间徘徊，但销售净利率表现却出现异常，2025 年第四季度销售净利率达到 38.96，明显超过其它几个季度表现。2025 年第一季度、第二季度、第三季度、2026 年第一季度的销售净利率分别为 4.72、3.68、7.32、5.79。出现如此明显波动，背后原因是什么？</p> <p>系期间收到司法机关执行款约 1.36 亿元。</p> <p>25、人形机器人产业近两年发展迅速，公司在这一领域拓展情况如何，是否有订单？2026 年能否成为新的业绩增长点？</p> <p>公司精密减速机产品已顺利切入具身智能、工业自动化、高端智能装备等核心应用场景，已获订单，现已实现小批量供货，市场与客户反馈良好。2026 年能成为公司新的业绩增长点。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-05-08