

证券代码：002126
债券代码：127037

证券简称：银轮股份
债券简称：银轮转债

浙江银轮机械股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-007

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒线上会议调研		
参与单位名称及人员姓名	本次调研为线上电话会议，具体参与单位如下：		
	Point72	碧云投资	博时基金
	财通资管	东方红资管	东方证券
	富国基金	国金证券	国盛证券
	国泰基金	国信证券	海富通基金
	华安基金	华福证券	华泰柏瑞
	华夏基金	汇添富基金	摩根资本
	南方基金	平安基金	睿远基金
	泰康资产	易方达基金	永赢基金
	中欧基金	招商基金	
时间	2026 年 8 月 27 日-2026 年 8 月 28 日		
地点	电话会议		
上市公司接待人员姓名	陈 敏：副董事长/董事会秘书 王巍巍：数字与能源热管理事业部总经理 陈 涛：数字与能源热管理事业部副总经理 王晶鑫：数字与能源热管理研究院院长		
投资者关系活动主要内容介绍	一、2026 年上半年经营情况分析，汇率波动对公司影响多大？下半年如何应对？ 答：营收端：2026 年上半年营业收入 90.26 亿元，同比增长 25.93%；其中，二季度实现营业收入 47.81 亿元，同比增长 27.45%；分业务板块		

来看，上半年商用车及非道路/乘用车/数字与能源业务分别实现营收33.24亿元/44.86亿元/9.78亿元，同比分别增长37%/17%/41%，

盈利端：2026年上半年实现归母净利润4.52亿元，同比增长2.50%；扣非归母净利润4.47亿元，同比增长5.33%。其中，二季度归母净利润2.38亿元，同比增长4.1%；扣非归母净利润2.42亿元，同比增长12.05%，上半年净利润增速低于营收，主要受人民币汇率升值及原材料价格上涨影响。去年同期汇兑收益约3,850万元，今年损失5,618万元，若剔除汇兑影响后净利润同比增长约26%。

关于汇率后续的影响，公司与海外大部分客户有汇率联动机制，当汇率变动触发联动机制后，双方根据协议约定进行价格调整，因此，假设下半年汇率保持平稳的情况下，汇率影响有望缓解。

二、公司在数据中心领域的产品定位怎样？数据中心板换产能布局规划是怎样的？

答：公司在数据中心领域产品定位明确，是成为液冷模组（总成）核心零部件供应商，为模组（总成）客户提供二次侧CDU板式换热器、芯片冷板、一次侧冷水机组板式换热器、冷却塔、干冷器等零部件。第一条年产1.5万台大型板换产线预计今年10月份完成投产，同时策划2027年华南及海外两条产线建设，计划明年年底建成3条大型板换产线，短期形成总产能约4.5万台/年。中期角度，为满足国内外客户需求，会进一步扩产，形成6-7万台产能。

三、数据中心冷板业务规划和客户进展？产品如何定价？

答：上半年公司已与台系客户展开密切合作，累计对接近10个项目，涵盖AI冷板、电源冷板、光模块冷板等品类。当前公司正积极开展进一步的能力建设与资质筹备，目标参与国内头部通信客户资源池扩容。售价方面，公司冷板单价处于行业合理区间，单片对应单颗芯片需求，具体价格因项目规格而异。

四、电力能源板块的现有品类发电机冷却模块、发电机尾气排放处理发展情况？明年如何展望？

答：受益于北美发电机组客户订单的快速增长，公司发电机冷却模

	块上半年出货量同比增幅较大。根据客户下半年订单排产情况，下半年环比继续保持增长，明年冷却模块总出货量有望创新高。当前供应的冷却模块仅包含水箱模组，不含风扇、电机、变频器、控制器等部件。若客户采购策略调整，供应集成度更高的大总成，价值量可大幅提升。燃气发电机尾气排放处理项目量产节点维持四季度不变。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 27 日-2026 年 8 月 28 日