

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：2026-004

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 ☒ 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 8 月 28 日（星期五）11:00-12:00
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	一、公司简介： 公司董事会秘书刘立女士对公司 2026 年半年度报告进行简单解读。 二、投资者问答： 问：公司曲轴毛坯及铸锻件业务收入增速较快，其中阿尔泰的收入是多少，去除该部分收入，今年上半年的整体经营情况如何？ 答：阿尔泰今年上半年收入接近两亿元，其目前还是以做乘用车产品为主，所以净利润率相对偏低。除去阿尔泰收入，公司原有业务营业收入为 23.89 亿元，公司各板块业务均稳定增长，尤其是大缸径业务增速表现亮

眼。

净利润率方面，成本端涉及到社保缴纳、汇兑损益、应收账款增加导致按政策计提坏账准备增加等，对公司整体利润率有所影响。

问：公司大缸径业务下半年如何展望以及产能情况如何？

答：公司大缸径业务结合市场需求、现有产能、未来投产进行排产，目前满负荷生产，四季度多个新产品开始上量。目前产能不足，公司正在加快新增产能的项目建设。

问：现阶段大缸径业务的毛利率水平如何？

答：目前公司大缸径产品毛利率在 22%左右，今年上半年多个大缸径产品处于试验、检测、小批量或者产品开发阶段，加上部分毛坯外购，这些因素影响毛利率水平。明年公司毛坯自产后，再加上产品规模化效应，毛利率水平会提升至 25%~28%。

问：大缸径业务是否有潜在的竞争者进入？

答：曲轴和连杆作为发动机核心零部件，其体系认证周期长、难度大。该行业的固定资产投资较大，产品资金周转周期长，从而导致资金占用很大，盈利周期较长。大缸径业务的设备采购周期、投建周期也较长，加上技术等壁垒，该行业较难有新企业进入。

问：7月国内重卡的终端销量有所下滑的原因是什么？如何展望下半年的国内销量。

答：重卡行业一般在七八月份放高温假，企业利用这个时间进行设备检修，市场需求也有这个惯例，所以第三季度通常是淡季，第四季度会相对好一些。从总体来说，重卡行业今年整体情况是不错的，重卡的出口情况比较乐观，未来国五退出、国七强制推行，对于重卡行业是有机会的。

问：公司下半年出口业务如何？

答：公司下半年出口业务主要集中在行业增量上，增长相对平稳。

问：如何看待国内新能源重卡渗透率提升幅度较大

	这一情况？ 答：随着新能源重卡渗透率的不断提升，传统重卡中长期面临一定的市场挤压压力，但现在看重卡、工程机械出口增速较快，而且主要以传统重卡为主，公司尽可能保持传统重卡原有市场份额，不断加快新业务的发展，培育新的增长动能。 问：公司燃气机喷射系统业务的研发进度如何？ 答：公司燃气机喷射系统业务开展比较顺利，道路方面的主要客户是潍柴、康明斯，明年会有收入；非道路方面的应用市场较为广泛，例如数据中心、大型船舶、矿山机械等。结合数据中心的投建，燃气机喷射系统的市场空间较大，该业务是公司新开发业务的重点方向之一。 问：公司后续分红会因为扩产投资降低比例吗？ 答：公司目前积累的未分配利润较大，每年净现金流七八亿元，资金流充足，资产负债率较低，后续将结合公司经营情况、扩产投资情况等，兼顾股东回报和公司长期发展，尽可能的积极回馈股东。 三、其他事项 无
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 8 月 28 日（星期五）11:00-12:00	
公司	姓名
广发证券股份有限公司	周伟
上银基金管理有限公司	高茜
招商基金管理有限公司	杨美玲
	gfzqxcx_t7ob
青骊投资管理（上海）有限公司	谢焱
敦和资产管理有限公司	金佳炜
深圳市日斗投资管理有限公司	周姮
汇丰晋信基金管理有限公司	胡连明
上海宽奇资产管理有限公司	潘江
金鹰基金管理有限公司	汪达
汇安基金管理有限责任公司	杨坤河
北京知未私募基金管理有限公司	王冠
宏利基金管理有限公司	刘尊钰
永安财产保险股份有限公司	龚宇霆
上海途灵资产管理有限公司	赵梓峰
	gfzqxcx_AxgE
武汉盛帆电子股份有限公司	王国强
北京知未私募基金管理有限公司	丁昱堃

上海白犀私募基金管理有限公司	陈秋实
Jefferies	AaronWang
华夏理财有限责任公司	王莎
国信证券	孙树林
交银施罗德基金管理有限公司	陈均峰
西部利得基金管理有限公司	靳晓婷
中银国际证券股份有限公司	朱文韬
长城基金管理有限公司	余欢
华夏基金管理有限公司	连骁
华宝基金管理有限公司	毛文博
GIC 狮城产业投资	troy liu
上海理成资产管理有限公司	鞠爽
开源证券股份有限公司	刘毅
申万菱信基金管理有限公司	于琄
嘉实基金管理有限公司	沈玉梁
汇丰晋信基金管理有限公司	韦钰
建信理财有限责任公司	唐文成
银河基金管理有限公司	于嘉馨
中信证券股份有限公司	施洪斌
	gfzqxcx_SZ8y
鹏华基金管理有限公司	张华恩

平安基金管理有限公司	曾嘉诚
金鹰基金管理有限公司	倪超
新华基金管理股份有限公司	赵强
青银理财有限责任公司	林治乾
东方证券股份有限公司	王树娟
南方基金（国际部）	赵铁 Tie Tim Zhao
宁银理财有限责任公司	潘亚洲
	gfzqxcx_fGoH
兴证全球基金管理有限公司	吴钊华
朱雀基金管理有限公司	焦美美焦
浦银安盛基金管理有限公司	褚艳辉
国寿安保基金管理有限公司	杨程健
华宝基金管理有限公司	易镜明
先锋基金管理有限公司	孙卫党
Gaoteng Global Asset Management 高腾国际	Zhang Yixin
中国人寿养老保险股份有限公司	裴勇