

证券代码：002765

证券简称：蓝黛科技

蓝黛科技集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐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（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 9 月 23 日 15:30-17:00
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
公司接待人员姓名	公司董事长刘佳莉，副董事长、总经理朱俊翰，董事、财务总监黎健森，董事会秘书牟岚，财务经理付炳德
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、26 年上半年传动业务利润下滑，请问三季度传动业务订单、毛利率有没有企稳迹象？全年传动板块盈利指引如何？ 尊敬的投资者您好，公司将于 2026 年 10 月 30 前披露第三季度报告，请您届时参阅报告相关内容，感谢您对公司的关注。 2、我司 Q3 季度营收在 10.15 号之前预披露还是 10.30 号之前整体披露 尊敬的投资者，您好。感谢您对公司的关注，公司 Q3 季报将在 10 月 30 日前披露公司经营情况，季度报告没有强制要求进行业绩预告。 3、（1）控股股东及江东控股目前有无增持、回购、资产注入或向上市公司定增的计划？（2）Q3 经营环比 Q2 是否改善，全年能

否扭亏？（3）机器人一体化关节模组目前订单和收入体量？

尊敬的投资者您好，公司控股股东目前无上述计划，若涉及，公司将及时履行相应审议程序和信息披露义务。公司将于 2026 年 10 月 30 日前披露第三季度报告，请您届时参阅相关报告内容。公司业务情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”营业收入构成相关内容。

4、请问客户是否有海外客户？泰国工厂主要面向哪些客户？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司不断拓展国际市场，传动板块，公司是法雷奥、博格华纳、舍弗勒及部分签署保密协议客户的动力传动部件供应商；触控板块，公司是康宁、群创光电及部分签署保密协议客户的供应商。基于市场拓展的需要，公司决定在泰国投资建设生产基地，目前已在泰国设立子公司。泰国台冠正推进泰国触控显示业务生产基地的厂房验收相关工作，目前与客户保持良好合作，同时将继续加大客户拓展力度，提升竞争力及整体抗风险能力。

5、您好领导，想问您我司子公司关节模组业务，除乐聚智能以外，是否已经与其他机器人整机厂商做试样或者供货

尊敬的投资者您好！感谢您对本公司的关心与支持。公司推进动力传动业务和触控显示业务协同发展，具体业务及客户情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容。

6、请问董秘，公司目前是否有海外客户？

尊敬的投资者您好，公司主营业务为动力传动业务和触控显示业务。公司不断拓展国际市场，动力传动业务方面，与舍弗勒、日电产等优质客户建立了合作关系；触控显示业务方面，公司与康宁、群创光电、广达电脑等客户建立了良好合作。公司将持续加大客户拓展力度，同时努力优化客户结构。感谢您对公司的关注。

7、@董事长担保这些资金安全性，对公司来说这些担保有什么正面信息？

尊敬的投资者您好，为满足公司及下属子公司日常经营和业务

发展需要，提高公司融资决策效率，公司及子公司计划在 2026 年度为公司及公司子公司提供融资提供担保额度总计不超过人民币 34 亿元，目前担保余额详细情况请参阅公司于 2026 年 9 月 19 日披露的相关公告。截至目前，公司及子公司对蓝黛科技合并报表范围内的主体提供担保的余额占目前担保余额的 89.38%。公司及子公司目前信用状况等良好，未发生过贷款逾期的情形，财务风险可控。感谢您对公司的关注

8、在大盘走高、板块整体相对稳定的背景下，公司业绩与股价持续走弱，管理层有没有采取有效的经营改善措施？相关责任人是否需要承担管理失职责任？

尊敬的投资者您好。公司将继续推进动力传动业务和触控显示业务协同发展：将在夯实动力传动传统业务的基础上，继续推进新能源减速器及新能源传动系统零部件业务发展；夯实触控显示消费、工控类成熟业务基本盘，持续拓展车载触控业务，逐步发展盖板玻璃高端产品；同时，持续推进降本增效，严控费用支出，改善盈利能力。上市公司股价受国际形势、宏观环境、行业周期、市场情绪等多种因素综合影响。感谢您的关注。

9、对赌协议补偿是给大股东江东集团，与上市公司有关系吗？怎么保障中小投资者权益

尊敬的投资者您好。2025 年 07 月 09 日，朱堂福先生作为转让方、熊敏女士和朱俊翰先生作为保证人，与安徽江东产业投资集团有限公司签署了《股份转让协议》，朱堂福先生向江东产投转让其持有的公司 117,383,000 股股份，占公司总股本的 18%。本次股份转让于 2025 年 11 月 21 日完成过户。公司控股股东变更为江东产投，实际控制人变更为马鞍山市人民政府。本次股份转让相关内容请详见公司于 2025 年 7 月 10 日披露的相关公告。本次股份转让协议相关方按照协议约定执行。感谢您的关注。

10、您好，根据深交所规则，若前三季度实现扭亏为盈需要披露业绩预告。请问目前经营测算下，公司 2026 年 1- 9 月是否存在扭亏可能性？若能够扭亏，是否会按照规定发布业绩预告？

尊敬的投资者您好。公司将于 2026 年 10 月 30 日前披露第三季度报告，届时请您参阅相关报告。根据深圳证券交易所的相关规定，就季度报告不强制性要求进行业绩预告，感谢您对公司的关注。

11、请问公司是否向张雪机车供应摩托车配件？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。在摩托车自动变速器领域, 公司持续布局 CVT、E-Clutch、AMT 产品平台, 有助于推动相应产品在摩托车领域的市场应用。目前未向上述主体供应。

12、13、贵公司三季度报，是否披露有关与关节模组的业务进展情况

尊敬的投资者您好，公司将于 2026 年 10 月 30 日前披露第三季度报告，请您届时参阅相关报告内容。公司具体业务情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容。

14、江东产投以 11.48 元/股协议受让 18%控股权，目前二级市场股价相比受让成本已经出现较大浮亏。想请教管理层：（1）国资入主时承诺产业赋能，目前落地的产业协同项目有哪些？（2）针对当前股价大幅低于国资入股成本的现状，公司和国资股东有没有对应的市值管理方案、回购或增持的考量？（3）原实控人业绩承诺考核进展如何，如果业绩承诺无法完成，补偿机制是否能落地，保障国有资产与中小股东权益？

尊敬的投资者您好，公司控股股东安徽江东产业投资集团有限公司具有国资背景、产业资源、战略布局和管理经验等优势，将持续支持公司业务、客户拓展及技术创新，推进提升公司治理。公司股价受国际形势、宏观环境、行业周期、市场情绪等因素综合影响。股份协议转让相关方将按照协议中业绩承诺相关约定执行，具体请关注公司将披露的业绩承诺完成情况相关说明，感谢您对公司的关注。

15、在国资入主之后，公司业绩出现明显变脸，由前期盈利转为大额亏损。请问业绩大幅下滑的核心原因是什么？收购前尽调是否预判到该经营风险？

尊敬的投资者您好，公司主营业务为动力传动业务和触控显示业务。2026 年上半年，动力传动业务方面受汽车零部件行业竞争激烈影响，营业收入较去年同期下降，叠加原材料价格上涨等因素影响，净利润为负值；触控显示业务方面，营业收入同比略有增长，但因原材料价格上涨，市场竞争激烈，产品毛利率有所下降，同时受汇率波动等因素影响，净利润同比下降。公司将积极应对市场变化，深化大客户合作，加快产品转型升级，持续推进降本增效，努力提升经营业绩。公司股份转让按照有关规定履行了相关程序。感谢您的关注

16、（1）子公司蓝黛自动化机器人关节业务，三季度订单、出货量预计情况？全年营收目标是否调整？能不能在定期报告单独披露这块营收？（2）和无锡泉智博的合作，供货规模、供货比例今年有无提升；间接配套乐聚机器人相关业务，目前验证、供货进展如何？（3）人形机器人行业竞争加剧，公司关节模组的客户拓展规划，除泉智博外，还有哪些潜在头部客户在验证？

尊敬的投资者您好！感谢您对本公司的关心与支持。公司推进动力传动业务和触控显示业务协同发展，具体业务及客户情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容。

17、国资入主完成后，上市公司业绩明显变脸，由前期盈利转为大额亏损。市场传言原实控方在股权转让给马鞍山江东产投之前，雇佣机构炒作拉升股价，目的就是让马鞍山国资高价接盘，该传言是否属实？

尊敬的投资者您好。股份协议转让按照相关规定履行相应程序。公司信息以《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网为准。感谢您对公司的关注。

18、请问朱总，蓝黛业绩对赌未能达标你们家族是否会如约支付补偿款？

尊敬的投资者您好！感谢您对本公司的关心与支持。将严格按照协议执行。

19、董秘您好，恭喜公司荣登“2026 中国民营企业发明专利 500 家榜单”，请问为什么马鞍山国资收购后，公司仍以民企自居？

尊敬的投资者您好，该奖项主办方按照其评价标准确定了上述榜单，公司荣获了上述荣誉，感谢您对公司的关注。

20、重庆日报对蓝黛科技的采访时特别提及从张雪机车出发，该报导是否误传？刻意误导投资者相信公司与张雪机车有合作？

尊敬的投资者您好，公司未向张雪机车供应产品。据了解，该报道为重庆日报的系列报道，旨在报道重庆摩托车 1 小时产业圈企业，非表达产业圈内企业与张雪机车建立了合作关系，感谢您对公司的关注。

21、本次收购完成后股价持续大幅下行，形成大额国有资产账面浮亏。作为相关负责人，如何看待投后管理履职情况，如何落实国有资产保值增值责任？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司股价受国际形势、宏观环境、行业周期、市场情绪等因素综合影响，公司股份协议转让按照相关规定履行了相应程序。2026 年上半年受行业竞争激烈以及原材料价格上涨的影响，公司将在夯实动力传动传统业务的基础上，继续推进新能源减速器及新能源传动系统零部件业务发展；夯实触控显示消费、工控类成熟业务基本盘，持续拓展车载触控业务，逐步发展盖板玻璃高端产品；同时，持续推进降本增效，严控费用支出，改善盈利能力。感谢您的关注！

22、你好，我是贵公司一名中小投资者，从去年三月份买入公司股票，已经失望了了一年半了！请问贵公司对于公司市值管理有什么规划吗？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司将通过深耕主业，不断完善经营管理、提升核心竞争力、分红回报股东等方式加强市值管理工作。

23、公司业绩大幅下滑，体现出管理层缺少对应的处置和扭转经营困境的能力，请问管理层有无切实可行的经营脱困方案？还是你们没有这个能力？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司将继续推进动力传动业务和触控显示业务协同发展：公司将在夯实动力传动传统业务的基础上，继续推进新能源减速器及新能源传动系统零部件业务发展；夯实触控显示消费、工控类成熟业务基本盘，持续拓展车载触控业务，逐步发展盖板玻璃高端产品；同时，持续推进降本增效，严控费用支出，改善盈利能力。

24、江东产投在入驻蓝黛科技后，在业务方面做了哪些产业赋能工作？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司控股股东安徽江东产业投资集团有限公司具有国资背景、产业资源、战略布局和管理经验等优势，将持续支持公司业务、客户拓展及技术创新，推进提升公司治理。控股股东将持续利用自身优势资源支持公司发展，资源整合是一个随着稳步推进和协同深化而逐步显现效应的过程。

25、领导请问您，三季度报是否会披露贵公司，有关于关节模组的进一步进展

公司将于 2026 年 10 月 30 日前披露第三季度报告，请您届时参阅相关报告内容。公司具体业务情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容。

26、刘董您好，作为江东集团投资蓝黛，已经造成巨大浮亏，是否采取有效措施扭转困局，这种刚购买股权后企业就业绩大变脸，作为国资，是否投资负有责任，如何有效采取措施，相关责任措施是否落实？

尊敬的投资者您好，公司主营业务为动力传动业务和触控显示业务，2026 年上半年，两大业务板块受到行业竞争激烈以及原材料价格上涨等因素影响。公司将积极应对市场变化，深化大客户合作，加快产品转型升级，持续推进降本增效，努力提升经营业绩。感谢您的关注！

27、去年马鞍山国资入主后说会产业赋能，但目前将近一年了未有一条相关公告，请问控股股东江东产投有无相关对公司的扶持计划？而且对于公司市值管理这块有无相应的措施？从去年购入

你们股票后已经连续下跌一年多，这非常寒投资者的心！！

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司控股股东安徽江东产业投资集团有限公司具有国资背景、产业资源、战略布局和管理经验等优势，将持续支持公司业务、客户拓展及技术创新，推进提升公司治理。公司将通过深耕主业，不断完善经营管理、提升核心竞争力、分红回报股东等方式加强市值管理工作。

28、朱总，请问是否开展研发产品和开拓海外业务，譬如特斯拉机器人，Cybercab 车以及海外其他机器人客户

尊敬的投资者您好！感谢您对本公司的关心与支持。公司不断拓展国际市场。传动板块，公司是法雷奥、博格华纳、舍弗勒及部分签署保密协议客户的动力传动部件供应商；触控板块，公司是康宁、群创光电及部分签署保密协议客户的供应商。

29、请问公司 2026 年怎么做市值管理的？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司将通过深耕主业，不断完善经营管理、提升核心竞争力、分红回报股东等方式加强市值管理工作。

30、朱总，请问是否给国内头部客户供应机器人产品，譬如宇树，智元，乐聚，是否进一步开展对比亚迪，赛力斯，长安这些车企的机器人配套拓展？谢谢。

尊敬的投资者您好！感谢您对本公司的关心与支持。公司推进动力传动业务和触控显示业务协同发展，具体业务及客户情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容。

31、为什么一直否认机器人相关业务？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司相关业务情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”营业收入构成相关内容。

32、收购前蓝黛科技二级市场股价长期维持 3-4 元，江东产投以 11.48 元/股受让股权，该价格为公司近十年极少触及的价位。请问本次股权收购估值定价的核心依据是什么？收购阶段尽职调

查是如何评估公司基本面的？

尊敬的投资者您好，2025 年 07 月 09 日，朱堂福先生作为转让方、熊敏女士和朱俊翰先生作为保证人，与安徽江东产业投资集团有限公司签署了《股份转让协议》，朱堂福先生向江东产投转让其持有的公司 117,383,000 股股份，占公司总股本的 18%。本次股份转让于 2025 年 11 月 21 日完成过户，公司控股股东变更为江东产投，实际控制人变更为马鞍山市人民政府。本次股份转让按照相关规定履行了相应程序。公司股价受国际形势、宏观环境、行业周期、市场情绪等因素综合影响。感谢您对公司的关注。

33、34、 收购公告承诺国资入主后导入马鞍山产业资源、实施产业赋能、优化上市公司业务。股权交割完成至今，没有落地实质产业协同项目，请问具体推进了哪些赋能工作？为什么相关承诺没有落地？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司控股股东安徽江东产业投资集团有限公司具有国资背景、产业资源、战略布局和管理经验等优势，将持续支持公司业务、客户拓展及技术创新，推进提升公司治理。控股股东将持续利用自身优势资源支持公司发展，资源整合是一个随着稳步推进和协同深化而逐步显现效应的过程。

35、贵公司是否在机器人产品上开拓特斯拉和硅谷很多投资机器人本体企业（目前硅谷也大量企业投资机器人）

尊敬的投资者您好！感谢您对本公司的关心与支持。公司推进动力传动业务和触控显示业务协同发展，具体业务及客户情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容。

36、请问领导，Q3 盈利是否扭亏为盈，关节模组业务是否上涨势头强劲

尊敬的投资者您好，公司将于 2026 年 10 月 30 日前披露第三季度报告，请您届时参阅相关报告内容。公司具体业务情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容。

37、请问董秘，贵公司是否研发譬如谐波减速器等各种新产品契合机器人？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。公司具体业务及客户情况敬请参阅公司于2026年8月28日披露的2026年半年度报告“管理层讨论与分析”相关内容，公司目前未涉及谐波减速器。

38、朱总您好，贵公司机器人产品产销两旺，是否有进一步的扩产计划？谢谢

尊敬的投资者您好！感谢您对本公司的关心与支持。公司关注新兴领域的发展，将结合市场及公司实际经营情况，适时开展相关布局研判。

39、朱总好，请问公司目前是否有海外客户？去泰国建厂主要供货哪些客户

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。基于市场拓展的需要，公司决定在泰国投资建设生产基地，目前已在泰国设立子公司。泰国台冠正推进泰国触控显示业务生产基地的厂房验收关工作，目前与客户保持良好合作，同时将继续加大客户拓展力度，提升竞争力及整体抗风险能力。

40、在国资入主之后，公司业绩出现明显变脸，由前期盈利转为大额亏损。请问业绩大幅下滑的核心原因是什么？收购前尽调是否预判到该经营风险？

尊敬的投资者您好，公司主营业务为动力传动业务和触控显示业务。2026年上半年，动力传动业务方面受汽车零部件行业竞争激烈影响，营业收入较去年同期下降，叠加原材料价格上涨等因素影响，净利润为负值；触控显示业务方面，营业收入同比略有增长，但因原材料价格上涨，市场竞争激烈，产品毛利率有所下降，同时受汇率波动等因素影响，净利润同比下降。公司将积极应对市场变化，深化大客户合作，加快产品转型升级，持续推进降本增效，努力提升经营业绩。公司股份转让按照有关规定履行了相关程序。感谢您的关注。

41、领导们好，请问，Q3经营环比Q2是否改善，全年能否扭

	亏？3. 机器人一体化关节模组目前订单和收入是否上涨势头强劲 尊敬的投资者您好，感谢您的关注。公司将于 2026 年 10 月 30 日前披露第三季度报告，请您届时参阅相关报告内容。公司业务情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”营业收入构成相关内容。 42、请问刘总，江东产投收购蓝黛科技的成本是多少？目前国有资产损失多少？ 尊敬的投资者您好。2025 年 07 月 09 日，朱堂福先生作为转让方、熊敏女士和朱俊翰先生作为保证人，与安徽江东产业投资集团有限公司签署了《股份转让协议》，朱堂福先生向江东产投转让其持有的公司 117,383,000 股股份，占公司总股本的 18%。本次股份转让于 2025 年 11 月 21 日完成过户。公司控股股东变更为江东产投，实际控制人变更为马鞍山市人民政府。本次股份转让相关内容请详见公司于 2025 年 7 月 10 日披露的相关公告。上市公司股价受国际形势、宏观环境、行业周期、市场情绪等多种因素综合影响。感谢您的关注。 43、你好，各位公司领导，有以下问题请明确下：（1）控股股东及江东控股目前有无增持、回购、资产注入或向上市公司定增的计划？（2）Q3 经营环比 Q2 是否改善，全年能否扭亏？（3）机器人一体化关节模组目前订单和收入体量？ 尊敬的投资者您好，公司控股股东目前无上述计划，若涉及，公司将及时履行相应审议程序和信息披露义务。公司将于 2026 年 10 月 30 日前披露第三季度报告，请您届时参阅相关报告内容。公司业务情况敬请参阅公司于 2026 年 8 月 28 日披露的 2026 年半年度报告“管理层讨论与分析”营业收入构成相关内容。
附件清单（如有）	
日期：2026 年 9 月 23 日	