证券代码：920086　　证券简称：科马材料　　公告编号：2026-106

浙江科马摩擦材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、 投资者关系活动类别

☐特定对象调研

☐业绩说明会

☐媒体采访

☐现场参观

☐新闻发布会

√分析师会议

☐路演活动

☐其他

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 10 月 28 日

活动地点：线上交流会

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、华夏基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、大湾区发展基金管理有限公司、西部证券股份有限公司、浙江誉文投资管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、深圳市前海夷吾资产管理有限公司、深圳市国晖投资有限公司、上海滦海投资管理有限公司、上海汇瑾资产管理有限公司、南京磊垚创业投资基金管理有限公司、北京青创伯乐投资有限公司

上市公司接待人员：公司董事会秘书陈雷雷女士

三、 投资者关系活动主要内容

公司董事会秘书陈雷雷女士对公司情况及三季度经营表现进行了介绍，并与投资者就关心的问题进行了沟通与交流。主要问题及回复如下：

问题 1：湿式纸基摩擦片业务的布局背景及 2026 年前三季度经营情况如何？

回答：公司于 2021 年布局湿式纸基摩擦片业务，主要基于该业务与原有干式摩擦片在终端应用领域及客户结构上的协同性。经过数年积累，该业务自 2026 年起逐步放量。当前，干式摩擦片业务仍占主导，湿式业务体量较小。2026 年前三季度湿式纸基摩擦片实现营业收入 744.66 万，因基数较小增长较快，同比增长达 387.91%。

问题 2：扭矩减振器摩擦片的产品作用及经营情况如何？

回答：干式扭矩减振器摩擦片主要应用于混合动力车辆（含插混、增程式），其核心作用是在动力传递中限制过载扭矩，保障动力传递平稳性，并降低电机与发动机交替运行产生的噪音，当前多数混动车型配置该产品。行业层面，据乘联会与中汽协数据统计，2026 年 1-9 月国内混动车型产销约 400 万辆，占新能源汽车总销量约 31.9%，较上半年略有下滑，主要受新能源购置税政策调整、快充普及带动客户转向纯电等因素影响，增量主要来自出口。经营数据方面，2026 年前三季度公司扭矩减振器产品实现收入 745.17 万，同比增长 63.43%，但整体收入规模仍较小，仍有扩容空间。该细分市场此前以外资供应商为主，国内及合资品牌正逐步推进供应商切换，当前公司产品已配套华为问界、奇瑞智界/风云、长安深蓝/启源、零跑汽车等主流混动车型。

问题 3：公司进入爱思帝供应链的进展如何？

回答：全球离合器市场头部品牌较为集中，公司此前已进入采埃孚（Sachs）、舍弗勒（LuK）、法雷奥（Valeo）、伊顿（Eaton）等头部品牌供应链，2026 年正式进入爱思帝（EXEDY）合格供应链，实现对主要国际离合器品牌的广泛覆盖。爱思帝是全球领先的汽车驱动系统零部件专业制造商，其离合器终端广泛应用于丰田、本田、日产等车型。当前供货分两部分：其一，重庆爱思帝（中日合资离合器总成企业）已转向采购公司产品，2026 年前三季度已实现稳定供货，后期有望持续放量；其二，日本爱思帝直接采购摩擦片在日本本地装配，目前由公司全资进出口子公司直接对接，当前处于产前样品测试阶段。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 4：湿式纸基摩擦片的盈利情况、应用领域、主要客户及全年经营预期如何？

回答：盈利方面，2026 年前三季度湿式纸基业务已实现扭亏为盈（此前该业务持续亏损），利润规模尚小。应用领域上，除传统乘用车外，公司战略重点布局非道路领域，涵盖工程机械、农业装备、海事船舶、大数据柴发备电等。客户方面，已稳定供货的客户包括中联重科、潍柴装备、法士特传动、翔聚贸易、悦达实业等。公司预计 2026 年全年湿式纸基业务营收较 2025 年将实现增长，符合现阶段规划，具体以公司定期报告为准。

上述事项具有不确定性，请投资者注意，谨慎投资。

问题 5：汇兑损益对公司毛利率和利润的影响如何？如何看待后续毛利率波动？

回答：公司当前综合毛利率已处于相对较高水平，目标是维持现有水平。公司将持续优化客户结构，聚焦高价值、订单集中的优质客户；同时推进订单平台化、优化排产、增加通用性半成品制造，降低生产损耗和制造成本。2026 年汇率波动较大，三季度单季汇兑损失较往年有所增加。公司暂未开展外汇期货套期保值，若后续出口业务持续增长且汇率不确定性较高，可能将从财务角度考虑套保措施。

浙江科马摩擦材料股份有限公司

董事会

2026 年 10 月 29 日