证券代码：002126　　证券简称：银轮股份

债券代码：127037　　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：2026-009

<table>
<tr><td>投资者关系活动类别</td><td colspan="3">■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</td></tr>
<tr><td rowspan="28">参与单位名称及人员姓名</td><td colspan="3">参会人员共 177 人，具体参与单位如下：</td></tr>
<tr><td>BRILLIANT PARTNERS FUND</td><td>East Capital</td><td>ENREAL China Master Fund</td></tr>
<tr><td>GIC</td><td>Green Court Capital</td><td>Harding Loevner</td></tr>
<tr><td>Marco Polo Pure China Fund</td><td>Marshall Wace</td><td>Stoneylake Asset</td></tr>
<tr><td>Willing Capital</td><td>安联保险资管</td><td>保银投资</td></tr>
<tr><td>博鸿投资</td><td>财通证券</td><td>创富兆业</td></tr>
<tr><td>创金合信基金</td><td>淡水泉</td><td>德邦基金</td></tr>
<tr><td>德海资本</td><td>东方阿尔法基金</td><td>东方证券（自营）</td></tr>
<tr><td>东证融汇</td><td>方正证券</td><td>沣沛投资</td></tr>
<tr><td>复星保德信人寿</td><td>富安达基金</td><td>富达国际</td></tr>
<tr><td>富国基金</td><td>富通保险</td><td>工银安盛人寿</td></tr>
<tr><td>光大保德信基金</td><td>广发证券</td><td>国海富兰克林基金</td></tr>
<tr><td>国海证券</td><td>国联安基金</td><td>国泰人寿</td></tr>
<tr><td>海富通基金</td><td>恒复投资</td><td>恒穗资产</td></tr>
<tr><td>华安基金</td><td>华宝基金</td><td>华创证券</td></tr>
<tr><td>华商基金</td><td>华泰证券资管</td><td>华夏基金</td></tr>
<tr><td>幻方量化</td><td>汇丰晋信基金</td><td>汇添富基金</td></tr>
<tr><td>嘉实基金</td><td>建设银行</td><td>建银国际</td></tr>
<tr><td>景领投资</td><td>聚鸣投资</td><td>开源证券</td></tr>
<tr><td>路博迈</td><td>摩根大通</td><td>摩根士丹利华鑫基金</td></tr>
<tr><td>南方基金</td><td>宁银理财</td><td>农银汇理基金</td></tr>
<tr><td>诺安基金</td><td>平安基金</td><td>平安理财</td></tr>
<tr><td>平安资产</td><td>浦银安盛基金</td><td>前海开源基金</td></tr>
<tr><td>前海人寿</td><td>清水源投资</td><td>人保资产</td></tr>
<tr><td>融昌资产</td><td>融通基金</td><td>瑞华资本</td></tr>
</table>

	瑞银	睿远基金	上海信托
	上海中域投资	上银基金	尚诚资产
	申万菱信基金	拓璞投资	太平养老
	太平资产	泰康资产	天风资管
	天猊投资	万和证券（自营）	威灵顿
	西部利得基金	西部证券	西南证券
	鑫元基金	信达澳亚基金	信银理财
	星石投资	兴业基金	兴业证券
	兴银理财	阳光资产	易方达基金
	益恒投资	银河基金	永赢基金
	裕晋投资	圆信永丰基金	长安基金
	长城基金	长江证券	长盛基金
	长信基金	招商证券	招银理财
	浙商证券	正奇控股	中广核投资
	中国太保	中海基金	中金公司
	中金公司（资管部）	中融基金	中信保诚基金
	中信建投	中信证券	中银基金
	中邮保险资管	中邮证券	
时间	2026 年 10 月 30 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		
投资者关系活动主要内容介绍	**一、2026 年前三季度经营情况分析？** 答：2026 年前三季度，公司营收及第三季度单季营收均创历史新高，业务增长趋势良好；但净利润率同比下滑 1.35 个百分点，利润端承压主要来自汇率波动、公允价值变动等外部因素，剔除后主营业务利润同比仍有增长。具体情况分四部分说明： **（一）三季报主要经营情况** 1. 营收：1-9 月及三季度单季营收均创历史新高，几大业务增长趋势明确。 2. 利润：净利润率同比下滑 1.35 个百分点，主要为外部因素影响：①汇率损失：1-9 月人民币对美元、欧元持续升值，累计汇兑损失约 1 亿元，为主要影响因素；②公允价值变动：三季度公司持有的杭州兆富基金所持上市公司股票价格大幅下跌，导致公允价值减值影响约 3700 万元；③汽车行业年降影响。		

	3. 还原后利润：剔除汇率及公允价值变动影响后，主营业务利润同比仍实现增长。 **（二）分业务板块表现** 1. 商用车与非道路业务：1-9 月营收 48.8 亿元，同比增长 34%以上，毛利率受汇率影响微降，整体利润率保持平稳。 2. 乘用车业务：1-9 月营收 71.8 亿元，同比增长 24%，毛利率受年降影响，下滑约 2.9%。 3. 数字与能源业务：1-9 月营收超 15 亿元，同比增长 30%以上；毛利率同比提升 2.08 个百分点。其中发电机组业务为主要贡献。 4. 具身智能（机器人）：1-9 月营收约 3000 万元，主要客户收入贡献为海外某头部客户，国内某头部机器人客户也开始量产热管理产品。 **（三）费用相关说明** 财务费用：主要受汇兑损失影响，1-9 月合计约 1 亿元，其中 1-6 月约 5600 万元、三季度约 4400 万元。 **（四）海外业务进展** 1-9 月海外业务营收 39 亿元，同比增长 39%，占总营收约 28%，同比提升约 2.5%，毛利率高于内销；随着海外产能的逐步释放，预计海外业务占比将持续提升。其中： 北美：1-9 月属地营收约 2.4 亿美元，同比增长约 47%；盈利同比增长高于营收。 欧洲：1-9 月属地营收 6.5 亿元人民币，营收及盈利同比增长均超过 1.5 倍。 马来西亚：首年运营，1-9 月属地营收 6000 余万元，实现盈利。 **二、电力能源板块冷却模块及后处理业务进展如何，明年如何展望？** 答：发电（机组）配套业务订单确定明确，增速快，目前分两块： （一）冷却包业务：全年维持 3000 余台出货目标；当前合计具备 8000 台产能（其中墨西哥约 6000 台、国内约 2000 台）。明年客户群体

	将从现有头部厂商进一步扩散至其他品牌，发电业务总体将呈高速增长。 （二）尾气排放处理业务：今年四季度形成交付能力，预计 12 月底至次年 1 月初启动初期交付，后续逐步爬坡。 **三、数据中心液冷（板换）业务进展如何，产业节奏怎么判断？** 答：数据中心板换业务定位为公司进军数据中心热管理的“敲门砖”，总体进展顺利： （一）节奏判断：数据中心液冷产业落地有其客观规律，当前进展符合产业规律。 （二）海外进展：已确定北美头部暖通客户一次侧板换订单，当前已开始小批量交付，预计 2027 年起开始批量供货。 （三）国内进展：已对接国内主要云厂商，预计多家客户将于今年 10 月、12 月及明年一季度进入白名单。 （四）产能布局：国内板换产线设备已到位，预计 11 月可投产；墨西哥、泰国工厂预计明年二季度产线到位。 **四、数字能源业务三季度增速有所回落，原因是什么？** 答：数字与能源业务 1-9 月营收超 15 亿元，同比增长 30%以上，毛利率同比提升 2.08 个百分点，增速有所降低，主要受原厂区储能液冷产线搬迁影响，原厂区现已改造为 CDU 大型板换工厂，即将投产。随着 CDU 板换工厂投产，将为数字能源业务带来新增长点，数字与能源业务有望继续保持高增长。 **五、机器人（具身智能）业务有哪些产品布局？2027 年收入预期？** 答：机器人业务是公司重点培育的方向，品类主要分为核心零部件及模组： （一）产品品类：一是各类电机；二是电机模组；三是驱体的结构件；四是大脑、小脑的散热产品。 （二）收入预期：今年 1-9 月已经有 3000 万元收入，预计明年可呈现高速增长。 **六、数据中心冷板业务目前客户进展如何，产能投放节奏？**

	答：冷板也是公司重点拓展的品类之一，产能正在建设中，目前与台系及国内客户建立了合作关系，开展产品开发，预计冷板产线建成后可以陆续看到订单落地。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 30 日