证券代码：920002　　证券简称：万达轴承　　公告编号：2026-071

江苏万达特种轴承股份有限公司

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 11 月 5 日 15:00-16:00

活动地点：公司五楼会议室、价值在线（https://www.ir-online.cn/）网络互动

参会单位及人员：通过网络方式参加公司 2026 年三季度报告业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：公司董事长：徐群生先生；公司副董事长：徐明先生；公司董事、财务总监、董事会秘书：吴来林先生；公司职工代表董事：赵小林先生；公司副总经理：陈宝国先生；中信建投保荐代表人：黄建飞先生

三、 投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会公司通过网络文字互动交流的方式就投资者关心的问题进行了回答，主要问题及回复概要如下：

问题 1、2026 年 1-9 月公司营业收入同比增长 12.75%，扣非归母净利润同比增长 29.32%，其中第三季度公司营收同比增长 13.80%，扣非归母净利润同比增长 60.44%，公司营收已经连续三个季度保持在 10%以上的增速，请问公司营收保持快速增长的主要原因是什么？

回答：公司 2026 年 1-9 月份实现营业收入 3.02 亿元，同比增长 12.75%，扣非归母净利润 5,297.29 万元，同比增长 29.32%，其中叉车轴承营收 2.63 亿元，同比增长 13.57%，回转支承营收 2,839.72 万元，同比增长 19.75%。2026 年第三季度，公司实现营业收入为 1.01 亿元，同比增长 13.80%，扣非归母净利润 2,027.33 万元，同比增长 60.44%。

公司业绩增长一方面得益于下游叉车行业景气度向好，根据中国工程机械工业协会发布的数据，2026 年 1-9 月份叉车累计销量为 129.75 万台，同比增长 17.3%，下游叉车市场需求稳步上行，拉动公司核心轴承产品营业收入增长。另一方面，公司回转支承产品结构持续优化，高精度、高技术含量、高附加值产品的销售占比持续提升，带动了公司整体营收的增长。

问题 2、公司 2026 年前三季度毛利率持续增长，请问该毛利率水平在四季度能否延续？

回答：本季度毛利率增长，主要系回转支承产品放量叠加产品结构持续优化；同时受益于工业机器人技术迭代、下游应用场景不断拓宽，该板块业务增长具备较好的持续性。公司深耕叉车轴承领域多年，是国内该细分赛道的先行者，公司回转支承产品具备高技术壁垒、高定制化、高精密的特点，保持较好的议价能力，公司预计第四季度毛利率水平将保持平稳。

鉴于毛利率水平会受到宏观环境、市场需求、行业竞争、原材料价格等多重因素影响，后续存在不确定性，敬请各位投资者注意投资风险。

问题 3、国内叉车龙头正积极布局智能物流与物流机器人领域，这一趋势对公司业务有何影响？

回答：公司长期深耕叉车轴承赛道，依托完整产业链优势配套国内叉车主机

厂；伴随头部叉车企业向智能物流、物流机器人方向布局，以及国内工业车辆出海节奏加快，公司同步迭代新能源叉车、智能叉车、AGV/AMR 配套轴承产品与技术，把握下游智能化转型带来的业务机会。公司与国内叉车龙头保持长期稳定的合作，智能物流与物流机器人的发展有望带动公司回转支承产品销售及占比进一步提升。

鉴于相关业务发展受宏观经济波动、下游需求变化、行业竞争格局调整等多重因素影响，上述预期存在不确定性，敬请广大投资者理性判断、注意投资风险。

问题 4、市场认为公司当前估值已包含较多机器人业务预期，但公司营收和利润主要仍来自叉车轴承，这样的产品结构会不会对公司未来预期带来负面影响？

回答：公司叉车轴承业务为公司提供稳定现金流、成熟制造体系以及扎实的客户基础，支撑回转支承新业务有序投入，不会对主业形成挤占。公司对两块业务的资源投放有着清晰规划：叉车轴承业务保持现有产能、稳步推进工艺升级，不做激进扩产；回转支承及机器人配套轴承的投入以客户验证进度、订单情况为依据，避免超前投入。两项业务相辅相成，目前回转支承相关业务持续推进，具备较好的成长空间。

鉴于相关业务发展受宏观经济波动、下游需求变化、行业竞争格局调整等多重因素影响，上述预期存在不确定性，敬请广大投资者审慎决策、注意投资风险。

问题 5、人形机器人和工业机器人所需的轴承有什么区别吗？公司产品是否也供货人形机器人相关企业？从 2026 年 6 月底至今，公司机器人相关订单是否有实质性的量级变化？

回答：公司回转支承属于非标特种轴承，主要实现结构连接、扭矩传递，能够承受复杂复合载荷与倾覆力矩。人形机器人关节轴承的应用要求尚存在较大不确定性：关节安装空间受限，对轻量化、紧凑化的要求显著高于工业机器人场景；同时人形机器人运动工况复杂，轴承寿命、可靠性尚未形成统一验证标准，下游客户产品方案本身也处在持续迭代阶段。目前公司回转支承产品主要应用于工业机器人、AGV/AMR 智能搬运设备领域并实现销售，暂未向人形机器人相关企业供货，尚无相关营收。

截至目前，公司在工业机器人方向已累计开发 11 个系列、600 余种规格产品，积累工业机器人领域客户 100 余家，现阶段客户采购整体处于小批量验证及供货阶段，订单规模尚未出现实质性量级变化。

问题 6、公司回转支承在实现大批量供货后，是否能够维持当前较高的毛利率水平？公司在回转支承和机器人配套轴承上的产能储备是否充足？

回答：回转支承属于非标特种轴承，主要用于结构连接、扭矩传递，可承受复杂复合载荷及倾覆力矩。公司销售的该类产品结构设计复杂、加工工序多，精度、可靠性要求高，定制化属性强，具备较好的议价能力。随着行业规模持续扩张，部分标准化程度较高的型号可能会面临降价压力。后续，公司将持续夯实技术壁垒与定制化服务优势，通过迭代升级产品工艺设计及性能，为客户提供有竞争力的产品及服务，以实现回转支承业务毛利率稳定。

公司回转支承及机器人配套轴承板块当前产能利用率维持在 80%-90%区间，当前产能能够满足业务需要，后续公司将结合行业发展及项目实施进展情况，有序推进产能建设。

问题 7、公司在建工程余额从年初 28.77 万元降至几乎为零，是否代表产能扩张已阶段性完成？

回答：在建工程余额变动，主要是前期技改项目完工转固所致，并不意味着产能扩张停滞。公司此前通过厂房建设、新增热成型生产线，实现关键工序自主配套，当前产能可覆盖现有订单及短期增量需求。若后续回转支承、机器人配套轴承订单出现超预期增长，公司将结合实际需求适时规划后续扩产安排。

问题 8、公司近期披露实控人及多名董事、高管减持，是否意味着管理层对公司前景的判断发生变化？

回答：本次公司实控人及董事、高管减持系个人资金安排需要，合计减持比例未超过 2%，不会影响公司日常生产经营及股权结构稳定，公司管理层对公司发展前景充满信心。公司董事长、总经理等核心经营团队积极推动业务战略落地，三季度经营成果也印证了公司管理层的经营成效。公司将持续深耕主业、稳健经营，不断提升经营质量，维护全体股东合法权益。

问题 9、公司在分红上提出了 10 派 1.00 元的方案，前三季度归母净利润 5,573 万元，分红金额 6,370,415.50 元，这一分红金额出于何种考量？

回答：公司长期重视对全体投资者的合理回报，积极落实证监会鼓励上市公司现金分红的政策导向。本次权益分派方案由董事会在 2025 年年度股东会授权范围内制定，程序合规，详情可见公司于 2026 年 5 月 18 日在北京证券交易所指定信息披露平台（www.bse.cn）披露的《2025 年年度股东会决议公告》（公告编号：2026-042），符合法律法规、公司章程及利润分配制度要求。

本次分红额度是综合平衡两大因素审慎确定：一是回馈股东，持续兑现利润分配承诺，与全体股东共享经营成果；二是保障长期经营投入，回转支承、机器人配套轴承等新业务处于市场拓展阶段，研发投入、客户验证、产能储备都需要持续流动资金支持。

本次权益分派方案兼顾当期股东回报与中长期主业发展，方案实施后公司现金流依然稳健，不存在损害中小股东利益的情形，有利于公司持续、稳定、健康发展。

问题 10、公司持续强调成本管控，但本期购买商品、接受劳务支付的现金同比增长 44.39%，主要是什么原因？

回答：公司本期购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加 4,585.13 万元，同比增长 44.39%，主要系报告期主要原材料采购支出增加。在成本管控层面，公司持续跟踪原材料价格走势，价格相对低位时开展集中采购，提前锁定原料成本；同时通过优化产品设计、提高材料利用率、持续升级生产工艺等方式，降低单位制造成本，落实成本管控目标。

江苏万达特种轴承股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 5 日