

证券代码：002126
债券代码：127037

证券简称：银轮股份
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：2025-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 线上会议调研		
参与单位名称 及人员姓名	参会人员共 189 人，具体参与单位如下：		
	JefferiesHongKongHold ingsLimited	艾希控股	爱建证券
	安联保险资管	安信证券	北京汉和资本
	北京昊泽致远	北京宏道投资	北京诺昌投资
	北京易知投资	博时基金	博星投资
	财通证券	财通证券资管	晨燕资管
	呈瑞投资	东北证券	东晟私募证券
	东方财富证券	东方证券	东吴证券
	东证融汇资管	方正证券	沅沛投资
	福泽源私募	光大保德信基金	光大证券
	光大证券资管	广发证券	国都证券
	国海证券	国华兴益资管	国金证券
	国融证券	国盛证券	国寿安保基金
	国泰君安证券	国新央企运营投资基金	国信证券
	果行育德	海南果实私募	瀚伦私募基金
	杭州融泰云臻私募	合道资管	合众易晟投资
	和谐健康	恒健国际	横琴淳瀚私募
	弘毅远方基金	红杉资本	鸿运私募基金
	华福证券	华富基金	华龙证券
	华泰保兴基金	华泰证券	华泰资管
	华西基金	华西证券	华夏未来资本
	华鑫证券	汇丰晋信基金	基石资管
	金鹰基金	景顺长城基金	九泰基金
	开源证券	立格资本	民发创任
	民生加银基金	南方基金	南京证券

	诺德基金	平安基金	平安养老保险
	谦信私募基金	前海旭鑫资管	泉果基金
	人寿保险	人寿资管	瑞银证券
	睿目投资	三井住友德思资管	山西证券
	上海保银私募	上海丹羿资管	上海峰境基金
	上海古曲私募	上海贵源投资	上海国际信托
	上海磐厚动量	上海森锦投资	上海喜世润投
	上海云门投资	上海证券	上海中域投资
	上银基金	尚诚资管	申万宏源资管
	申万菱信基金	申银万国证券研究	深圳羊角基金
	深圳裕晋私募	泰康基金	天风证券
	天治基金	五矿证券	武汉美阳投资
	西部利得基金	西部证券	相聚资本管理
	相生资管	鑫元基金	鑫垣私募基金
	信达证券	兴业证券	易米基金
	毅木资管	银河基金	银华基金
	永安财险	永赢基金	甬兴证券
	誉辉资本	圆信永丰基金	长安基金
	长城基金	长城证券	招商证券
	招商证券资管	浙商基金	浙商证券
	正圆私募基金	中兵财富资管	中国国际金融
	中国守正基金	中国银河证券	中航基金
	中航证券	中金基金	中天汇富基金
	中信建投	中信证券	中金公司
	中银基金	中英人寿	洲和资本
	棕榈湾投资		
时间	2025年4月21日		
地点	电话会议		
上市公司 接待人员姓名	陈敏：副总经理/董事会秘书 王巍巍：营销公司总经理 季敏洋：数字与能源事业部副总经理		
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2024年度经营情况分析</p> <p>1、营收方面</p> <p>2024年全年实现营业收入127亿元，同比增长15.28%，其中四季度收入35亿元，再创历史新高。分业务板块具体表现为：</p> <p>(1) 乘用车与新能源业务全年实现营业收入70.9亿元，同比增长30.6%，其中，四季度实现营业收入21.79亿元，环比增长26%，新能源</p>		

业务全年实现营业收入 51.07 亿元，同比增长 42.52%，其中四季度实现营业收入 17.13 亿元，环比增长 37.3%，新能源业务持续快速放量，规模效应逐步释放。

(2) 商用车与非道路全年实现营业收入 41.7 亿元，同比下降 7.52%。

(3) 数字与能源业务板块全年实现营业收入 10.26 亿元，同比增长 47%，其中四季度营业收入 3.28 亿元，环比增长 25%

2、外销情况

2024 年海外实现营收 32.86 亿元人民币，占比 25.87%，2023 年占比为 22.42%，同比提升 3.45 个百分点。其中，北美区域实现自营业务收入 1.96 亿美元，同比增长 50.47%；实现净利润约 604 万美元，扭亏为盈，实现了里程碑式跨越。

欧洲区域实现自营收入 1.57 亿元人民币，同比增长 31.29%。仍亏损，但同比减亏，预期 2025 年实现盈亏平衡。

3、盈利情况

2024 年归母净利润率 6.17%，超过 6%，同比增长 0.61%。连续第 3 年实现提升 1 个百分点，2024 年毛利率 20.12%，同比 2023 年下降 1.45%。主要原因是会计政策调整，三包费用计入营业成本，影响 1.35%，同口径比较下降 0.1%。其中四季度，归母净利润 1.79 亿元，扣非净利润 1.33 亿元，环比下降，主要是四季度计提应收账款专项减值 3200 万元，股权投资减值 1900 万元，均属于一次性影响。

4、期间费用

2024 年期间费用(不含研发费用)率 7.22%，还原三包费用率 1.35%，合计 8.57%，同比下降 0.32%。期间费用率连续第 3 年下降，主因是规模效应、公司控费措施有力。

5、新项目获取再创新高

2024 年，全年累计获得超 300 个项目。新增年销售收入约 90.73 亿元，按业务划分，数字能源业务 9.53 亿元，新能源汽车业务 68.43 亿元，燃油车及非道路业务 12.77 亿元。

二、数字能源、具身智能等新兴领域业务进展情况？

答：2024 年，公司在数字能源热管理领域，依托车规级热管理技术，成功拓展至储能系统、超充设备、数据中心等领域，特别是在数据中心

	<p>液冷解决方案实现里程碑式突破，储能超充液冷机组业务呈现强劲增长态势。在具身智能（机器人）领域，加强核心技术攻关，储备底层技术，截止报告期末已获得机器人领域 10 项专利授权，并在关键零部件开发和市场拓展方面取得重要进展。</p> <p>2025 年公司将加快在数据中心、具身智能等领域的布局，其中数据中心冷却系统要实现商用，获得关键大客户数据中心服务器热管理配套业务。在具身智能（机器人）领域，明确 1+4+N 的发展战略规划，在关键客户上取得更大突破，运用自身平台优势，积极开展对外合作。</p> <p>三、关税背景下有哪些风险与机遇？</p> <p>短期看，与客户达成承担关税的安排，对公司盈利短期影响有限，从中长期看，随着公司海外产能布局的进一步完善，预期获取海外订单会进一步加速，盈利会进一步提升。</p> <p>四、公司海外产能布局情况？</p> <p>公司在美国，墨西哥，波兰，马来西亚，印度，瑞典均能生产基地布局。2025 年，公司进一步完善全球属地制造布局，其中：在北美，以美国休斯顿总部为核心，提升美国本土研发、销售、生产制造能力，完成墨西哥第三工厂建设并投产；在东南亚，马来西亚乘用车工厂建成投产，马来西亚商用车工厂完成建设规划；在欧洲，波兰新工厂（TMT）完成现有项目产能扩产，满足客户新增订单需求，完成新客户、新项目产线建设；积极做好其他海外区域建立生产基地的调研策划。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 4 月 21 日