

证券代码： 002708

证券简称：光洋股份

常州光洋轴承股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001 号

<b>投资者关系活动类别</b>	<input 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 type="checkbox"/> 其他 （请文字说明其他活动内容）
<b>活动参与人员</b>	1、通过线上方式参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者 2、上市公司接待人员： 1) 董事长：李树华先生 2) 董事、首席执行官、财务总监、董事会秘书：郑伟强先生 3) 董事、总经理：吴朝阳先生 4) 独立董事：顾伟国先生
<b>时间</b>	2026 年 5 月 8 日 15:00-17:00
<b>地点</b>	全景网“投资者关系互动平台”
<b>形式</b>	网络远程
<b>交流内容及具体问答记录</b>	<b>投资者提出的问题及公司回复情况</b> 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： <b>1、说明会怎么还不开始？时间已到了啊。</b> 答：感谢您的关注！公司 2025 年度业绩说明会现在已开始，欢迎您参与交流。谢谢！ <b>2、请问黄山光洋机器人有限公司目前经营情况，近期是否有人形机器人关节模组生产线正式投产的消息？</b> 答：您好！ 公司近年来加快布局机器人领域，立足成为最懂制造的机器人产业链合作伙伴，零部件、关节模组及整机代工等方面均有突破。其中零部件相关产品已广泛应用于具身智能、人形机器人、工业机器人等，

其中交叉滚子轴承与柔性轴承完成高刚性、高精度、低摩擦、长寿命等关键技术研发，柔轮、凸轮、行星齿轮、行星架以及行星滚柱丝杠等产品在高精度与长寿命等方面的技术研发实现突破。关节模组方面，与逐际动力联合开发项目已经于 2026 年 4 月开始首样组装，与卓誉合作关节模组项目正在推进中；玄创防爆巡检机器人整机代工合作项目，已经完成首台机器人组装下线，预计 2026 年 6 月开始批量交付。

**3、光洋威海基地 FPC 生产线主要布局 AI 眼镜配件生产，待收购的常熟基地 FBC 生产线主要布局 AI 眼镜配件和自动驾驶相关组件生产关，2026 年对上述两基地生产销售经营目标有何规划？**

答：您好！

感谢您的提问，常熟东南相互电子有限公司在线路板行业深耕多年，位于细分市场领先水平，拥有 PCB 全流程的生产制程、稳定的供应能力及品质保证，在 HDI、AnyLayer 等高阶产品上有丰富经验。其电路板产品是智能手机、车载影像及 AR/VR 设备的核心部件，基本已经覆盖了相关领域的头部终端厂商及模组公司。公司 PCB 业务板块和其同属于电子电路制造行业，双方产品在下游应用领域高度互补，部分客户重叠，若本次交易顺利完成，将在如下几个方面对公司构成有利影响：一是进一步提升客户服务能力。目标公司在产品、技术、业务方面有几十年的布局与储备，兼具 PCB（硬板）、FPCB（软板）及 RFPCB（软硬结合板）等类型印制电路板的制程能力，合并以后可以丰富公司 PCB 业务板块的产品体系。二是运营效率方面有很大协同空间。目标公司毛利率、净利润率等均优于公司 PCB 业务板块，体现较高的运营效率和盈利能力，合并以后双方可以共享工艺技术积累和生产及供应链管理经验，完善生产运营和成本管控体系，迅速提升公司 PCB 业务板块的整体运营效率和盈利能力。三是强化规模优势，双方合并以后，公司 PCB 业务板块业务规模将实现迅速增长，可以有效提升公司规模优势，巩固细分市场的头部地位，有助于进一步开拓市场，提升综合竞争力和盈利能力。本次公司拟收购常熟东南相互电子有限公司 100% 股权事项尚需经中国境内具有审批权限的相关部门履行必要

的备案批准程序，公司将在备案批准程序通过后召开股东会审议，同时交易对方尚须履行内部决策程序，是否通过尚存在不确定性。公司将持续关注本次交易的后续进展情况，并按照相关规定及时履行信息披露义务。

**4、郑总您好，请问公司电路板板块目前经营现状，何时可以盈利，未来机会在哪里，如何面对原材料涨价和紧缺的风险。公司机器人轴承和齿轮进入了哪些大厂供应链，潜在市场规模有多大。公司如何平衡现金流，负债大增是否有风险。谢谢。**

答：目前公司线路板业务增量明显，2025年相关营业收入总规模约3亿元，同比增长约35%，业务增长主要源自于三星等手机终端客户的线路板业务份额持续提升，以及海外M客户等AI眼镜业务开始上量。未来公司将持续优化生产工艺、提升产品良率，积极拓展客户资源，立足公司盲埋孔软硬结合板的高端制程能力，不断提升在核心客户的业务份额，推进各类智能终端的业务配套，向更轻薄更细密方向发展，加快提高公司行业地位和技术能力。同时抓住行业整合机会，迅速提升整体业务规模和运营效率，力争尽快实现盈利能力的大幅改善。面对原材料涨价等风险，公司将多策并举加强供应链管理，一是与核心供应商建立长期合作关系，实行长期订单管控，提前做好物料准备；二是积极与客户沟通，加大研发投入，拓展多元化采购渠道，推进国产材料替代；三是新品报价时及时更新材料涨价成本，缓释成本端压力。公司机器人轴承和齿轮产品已进入多家知名企业的供应链，包括但不限于工业机器人、智能制造领域的头部企业，详情请参见公司年报核心竞争力分析“6.8 智能机器人项目”的相关内容。随着各领域智能化的加速推进，机器人相关零部件市场预计将保持高速增长，公司将持续深耕该领域，扩大市场份额。公司始终高度重视现金流管理，通过优化运营效率、合理安排资本支出等方式，确保现金流的稳健性，2025年公司经营现金流净额约为3907万元，同比提升137%。同时，公司将通过提升盈利能力和运营效率，进一步增强抗风险能力。谢谢！

**5、AI方面相关的三项布局：人形机器人关节 飞行汽车电驱 FPC 柔**

**性电路板，推进得怎么样了？**

答：关于公司智能机器人、低空经济及 FPC 柔性电路板等领域的发展，首先在智能机器人领域，公司充分发挥在精密轴承、高精度齿轮等方面的制造经验和总成协同优势，已与多家具身智能及人形机器人头部企业建立合作，包括交叉滚子轴承、高速球轴承、角接触球轴承、行星架等零部件配套、关节模组联合研发及整机组装等。第二，在飞行汽车电驱领域，公司为飞行汽车电驱系统配套圆锥滚子轴承等关键零部件，目前已与国内某头部新能源整车企业开展深度技术对接和样件开发工作，预计 2026 年 7 月启动量产。第三在 FPC 柔性电路板领域，公司产品可应用于各类智能终端，包括 AI 眼镜、智能手表等，相关产品 2025 年已经开始量产。公司将持续密切关注 AI 技术与下游应用场景的融合趋势，持续加大研发投入，加速新业务的产业化进程。谢谢

**6、人形机器人关节模组 1. 订单与落地：2025-2026 年机器人关节（RV 减速器轴承）订单金额、客户（含潜在特斯拉 Optimus）、交付节奏？**  
**2. 毛利率与产能：机器人业务毛利率是否达 40%+？黄山基地机器人产线投产时间与产能规划？ 3. 技术与壁垒：与国内同行（如绿的谐波、中大力德）相比，技术优势与良率水平？**

答：您好！

公司近年来加快布局机器人领域，立足成为最懂制造的机器人产业链合作伙伴，零部件、关节模组及整机代工等方面均有突破。其中零部件相关产品已广泛应用于具身智能、人形机器人、工业机器人等，其中交叉滚子轴承与柔性轴承完成高刚性、高精度、低摩擦、长寿命等关键技术研发，柔轮、凸轮、行星齿轮、行星架以及行星滚柱丝杠等产品在高精度与长寿命等方面的技术研发实现突破。关节模组方面，与逐际动力联合开发项目已经于 2026 年 4 月开始首样组装，与卓誉合作关节模组项目正在推进中；玄创防爆巡检机器人整机代工合作项目，已经完成首台机器人组装下线，预计 2026 年 6 月开始批量交付。公司将根据客户需求和市场判断，持续投入相关生产设备，加大机器人业务团队人员配置和研发投入，相关业务进展请关注公司后续公告及定

期报告。

**7、领导，您好！我来自四川大决策 请问，公司风电主轴轴承、偏航变桨轴承业务拓展进展如何？**

答：您好！

公司与国内某头部风电企业开展的风电偏航齿轮箱行星架齿圈项目已于 2025 年 12 月完成样件交付，预计 2026 年 6 月启动量产。谢谢！

**8、PCB 板业务能否起色，争取搞点亮眼的成果来**

答：您好！

目前公司线路板业务增量明显，2025 年相关营业收入总规模约 3 亿元，同比增长约 35%，业务增长主要源自于三星等手机终端客户的线路板业务份额持续提升，以及海外 M 客户等 AI 眼镜业务开始上量。未来公司将持续优化生产工艺、提升产品良率，积极拓展客户资源，立足公司盲埋孔软硬结合板的高端制程能力，不断提升在核心客户的业务份额，推进各类智能终端的业务配套，向更轻薄更细密方向发展，加快提高公司行业地位和技术能力。同时抓住行业整合机会，迅速提升整体业务规模和运营效率，力争尽快实现盈利能力的大幅改善。感谢您的关注！

**9、领导您好！请问公司在光通讯光互联、6G、高阶电路板以至封装、存储等有哪些布局？**

答：您好！

公司控股公司威海世一电子有限公司主营电子线路板、电子元器件，在 FPC 和 RFPCB 领域有着二十多年的丰富经验，主要研发制造应用于消费电子和新能源汽车中各类 FPCB 板，产品种类覆盖单双面 FPC 到高多层 Anylayer RFPC 等各种产品叠构，产品应用方面完全覆盖智能手机、平板电脑、汽车电子、可穿戴设备和通信等领域。后续公司将根据市场发展趋势，积极布局增量市场，全力提升业务规模和盈利能力。

**10、公司在人形机器人训练方面有什么安排？主要跟哪些公司合作？**

答：您好！

公司近年来加快布局机器人领域，立足成为最懂制造的机器人产业链合作伙伴，零部件、关节模组及整机代工等方面均有突破。关节模组方面，与逐际动力联合开发项目已经于 2026 年 4 月开始首样组装，与卓誉合作关节模组项目正在推进中；玄创防爆巡检机器人整机代工合作项目，已经完成首台机器人组装下线，预计 2026 年 6 月开始批量交付。具体情况详见公司披露的《2025 年年度报告》中“第三节 管理层讨论与分析 之 三、核心竞争力分析”章节的内容。

**11、请问公司在人形机器人业务中有没有和特斯拉进行合作？**

答：您好！

限于商业保密要求，公司与部分行业头部企业的业务对接情况不便披露。目前公司正全力推进人形机器人相关业务布局，力争做到行业头部客户的全面覆盖，相关业务开展情况请关注公司公告和定期报告。谢谢！

**12、请问李董事长：贵公司未来围绕发展新质新生产力有无收购兼并计划？**

答：您好，

公司将关注行业发展动态，并结合自身战略规划，积极寻找合适的投资标的，与现有业务形成协同效应，促进公司内生式增长和外延式扩张的协调发展，进一步扩张公司规模，实现公司持续稳健发展。感谢您的关注！

**13、公司的 PCB 业务板块收购多年，经过这几年的整合，您认为公司 PCB 业务的核心竞争力在哪些方面？在细分领域是什么地位？行业壁垒高吗？会不会内卷太大而很难盈利？**

答：您好！

公司世一基地作为国内少数量产高多层 Anylayer 盲埋孔 R-FPC 的企业，其核心竞争力体现在四大维度：高阶软硬结合板（R-FPC）的技术壁垒、融合韩系工艺与智能化制造的先进能力、消费电子与汽车电子双赛道的市场布局，以及与头部客户的深度协同。以韩国顶尖技术为基础，结合中国规模化制造优势，在高阶多层盲埋孔 R-FPC 领域构

筑了难以复制的综合壁垒，形成了技术+制造+应用+客户四位一体的竞争优势。是山东省“高新技术企业”、“专精特新中小企业”，并建有威海市“企业技术中心”。未来公司将持续优化生产工艺、提升产品良率，积极拓展客户资源，立足公司盲埋孔软硬结合板的高端制程能力，不断提升在核心客户的业务份额，推进各类智能终端的业务配套，向更轻薄更细密方向发展，加快提高公司行业地位和技术能力。谢谢！

**14、领导您好！请问公司生产经营管理是否有违法违规及可能受证监会审查立案等情况？**

答：您好！

公司生产经营管理不存在违法违规及可能受证监会审查立案等情况。谢谢！

**15、公司在减速器的国内地位能排在前十吗？**

答：您好！

感谢您的提问，关于减速器相关业务，公司一方面不断开发推广各类轴承、齿轮等零部件产品，在智能汽车、飞行汽车及智能机器人相关领域的配套应用，包括谐波减速器和行星减速器等；另一方面也根据市场需求积极开发减速器总成产品，包括与孔辉汽车合作的稳定杆产品中的行星减速器总成就是由公司子公司天海同步科技独家开发配套的，另外公司机器人子公司也正与人形机器人相关客户合作开发行星关节模组中的减速器总成。

**16、请问公司完成东南相互的收购之后，在相关 PCB 业务的市场地位会是怎么样？PCB 业务的主要客户的订单会在今年几月份放量？对 2026 年营收和利润的影响有多大？**

答：您好！

感谢您的提问，常熟东南相互电子有限公司在线路板行业深耕多年，位于细分市场领先水平，拥有 PCB 全流程的生产制程、稳定的供应能力及品质保证，在 HDI、AnyLayer 等高阶产品上有丰富经验。其电路板产品是智能手机、车载影像及 AR/VR 设备的核心部件，基本已经覆盖了相关领域的头部终端厂商及模组公司。公司 PCB 业务板块和

其同属于电子电路制造行业，双方产品在下游应用领域高度互补，部分客户重叠，若本次交易顺利完成，将在如下几个方面对公司构成有利影响：一是进一步提升客户服务能力。目标公司在产品、技术、业务方面有几十年的布局与储备，兼具 PCB（硬板）、FPCB（软板）及 RFPCB（软硬结合板）等类型印制电路板的制程能力，合并以后可以丰富公司 PCB 业务板块的产品体系。二是运营效率方面有很大协同空间。目标公司毛利率、净利润率等均优于公司 PCB 业务板块，体现较高的运营效率和盈利能力，合并以后双方可以共享工艺技术积累和生产及供应链管理经验，完善生产运营和成本管控体系，迅速提升公司 PCB 业务板块的整体运营效率和盈利能力。三是强化规模优势，双方合并以后，公司 PCB 业务板块业务规模将实现迅速增长，可以有效提升公司规模优势，巩固细分市场的头部地位，有助于进一步开拓市场，提升综合竞争力和盈利能力。本次公司拟收购常熟东南相互电子有限公司 100% 股权事项尚需经中国境内具有审批权限的相关部门履行必要的备案批准程序，公司将在备案批准程序通过后召开股东会审议，同时交易对方尚须履行内部决策程序，是否通过尚存在不确定性。公司将持续关注本次交易的后续进展情况，并按照相关规定及时履行信息披露义务。

**17、公司 PCB 在 AI 眼镜领域已经为 S/A/M 这三家国际巨头供货，国内的华为小米这些企业是否也在洽谈中？进展如何？**

答：您好！

限于商业保密要求，公司与部分行业头部企业的业务对接情况不便披露。目前公司正在积极拓展客户资源，立足公司盲埋孔软硬结合板的高端制程能力，不断提升在核心客户的业务份额，推进各类智能终端的业务配套，向更轻薄更细密方向发展，加快提高公司行业地位和技术能力，力争做到行业头部客户的全面覆盖。感谢您的关注！

**18、领导您好，依托公司子公司与东南相互高阶 HDI、高频高速 PCB 产能，公司在北斗卫星导航、商业航天、星载通信板卡领域，有无相关产品布局、技术研发和后续落地规划？**

答：您好！

公司控股公司威海世一电子有限公司主营电子线路板、电子元器件，在 FPC 和 RFPCB 领域有着二十多年的丰富经验，主要研发制造应用于消费电子和新能源汽车中各类 FPCB 板，产品种类覆盖单双面 FPC 到高多层 Anylayer RFPC 等各种产品叠构，产品应用方面完全覆盖智能手机、平板电脑、汽车电子、可穿戴设备和通信等领域。近年来，公司持续加大研发投入，向更轻薄更细密方向发展，未来公司将根据市场发展趋势，积极布局增量市场，全力提升业务规模和盈利能力。

**19、董事长先生，下午好！请问贵公司目前与逐际动力、智元机器人、优必选、宇树科技分别有哪些合作？未来与特斯拉机器人是否有合作？**

答：您好！

公司近年来加快布局机器人领域，立足成为最懂制造的机器人产业链合作伙伴，零部件、关节模组及整机代工等方面均有突破。关节模组方面，与逐际动力联合开发项目已经于 2026 年 4 月开始首样组装，与卓誉合作关节模组项目正在推进中；玄创防爆巡检机器人整机代工合作项目，已经完成首台机器人组装下线，预计 2026 年 6 月开始批量交付。限于商业保密要求，公司与部分行业头部企业的业务合作情况不便披露。目前公司正全力推进人形机器人相关业务布局，力争做到行业头部客户的全面覆盖，具体情况详见公司披露的《2025 年年度报告》中“第三节 管理层讨论与分析之三、核心竞争力分析”章节的内容。

**20、领导您好！公司收购东南相互电子叠加自有威海世一等子公司协同布局下，请问：公司目前在光模块、高速光连接、SSD 存储 PCB 相关业务，是否已有技术储备、送样量产与合作客户？**

答：您好！

公司控股公司威海世一电子有限公司主营电子线路板、电子元器件，在 FPC 和 RFPCB 领域有着二十多年的丰富经验，主要研发制造应用于消费电子和新能源汽车中各类 FPCB 板，产品种类覆盖单双面 FPC

	<p>到高多层 Anylayer RFPC 等各种产品叠构,产品应用方面完全覆盖智能手机、平板电脑、汽车电子、可穿戴设备和通信等领域。近年来,公司持续加大研发投入,向更轻薄更细密方向发展,未来公司将根据市场发展趋势,积极布局增量市场,全力提升业务规模和盈利能力。</p> <p><b>21、尊敬的李董您好,贵司今年的机器人业务同比有没有出现了大幅增长?另公司现有的 PCB 业务有没有出现了扭亏?</b></p> <p>答:您好!</p> <p>公司近年来加快布局机器人领域,立足成为最懂制造的机器人产业链合作伙伴,零部件、关节模组及整机代工等方面均有突破。关节模组方面,与逐际动力联合开发项目已经于 2026 年 4 月开始首样组装,与卓誉合作关节模组项目正在推进中;玄创防爆巡检机器人整机代工合作项目,已经完成首台机器人组装下线,预计 2026 年 6 月开始批量交付。目前公司线路板业务增量明显,2025 年相关营业收入总规模约 3 亿元,同比增长约 35%,业务增长主要源自于三星等手机终端客户的线路板业务份额持续提升,以及海外 M 客户等 AI 眼镜业务开始上量。未来公司将持续优化生产工艺、提升产品良率,积极拓展客户资源,立足公司盲埋孔软硬结合板的高端制程能力,不断提升在核心客户的业务份额,推进各类智能终端的业务配套,向更轻薄更细密方向发展,加快提高公司行业地位和技术能力。同时抓住行业整合机会,迅速提升整体业务规模和运营效率,力争尽快实现盈利能力的大幅改善。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有,可作为附件)</p>	<p>无</p>