

证券代码：301459

证券简称：丰茂股份

债券代码：123283

债券简称：丰茂转债

浙江丰茂科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	☐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 ☐电话会议 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	线上参与丰茂股份（301459）2026 年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 9 月 16 日 15:30-16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 蒋春雷 总经理 王军成 董事会秘书 吴勋苗 财务总监 孙婷婷 独立董事 宋岩
投资者关系活动主要内容介绍	1、你好！公司领导！一直很关心丰茂！并长期投资丰茂，看好其未来的潜力！只是这一两年公司对其上市的形象觉得有待思考！一直趴在底部！震荡筑底！！！本人是坚定看好！才长期一直持有！一个好的上市公司！内在和外在的形象都要长期维护！不能被一些操盘手掌控！公司走的远！走的高！需要投资者以及所有关心和爱护丰茂的所有人关心和抬爱！ 答：尊敬的投资者，您好！非常感谢您长期的信任、陪伴与宝贵建议。公司十分重视资本市场形象维护，二级市场股价受宏观环境、行业周期、市场风格等多重因素影响。公司管理层将持

续深耕主业，推进业务落地，夯实内在价值，做好投资者关系与信息披露工作，力争以经营成果回报广大投资者。请理性看待股价波动，注意投资风险。感谢您的关注！

2、您好。我是普通投资者，一年的前曾经电话问询公司经营情况，得到二次增长曲线的概念。如今看来，二次增长曲线怎么是负增长呢？

答：尊敬的投资者，您好！公司第二增长曲线相关业务尚处于培育投入阶段，空气悬架等新业务客户验证、产能爬坡周期较长，现阶段尚未形成规模效益，阶段性拖累整体盈利。公司正积极推进新产品定点与量产交付，优化业务结构。请理性看待阶段性经营压力，注意投资风险。感谢您的关注！

3、贵司股票价格长期萎靡不振，在近两年新低，实在难看，希望贵司做好业绩，多与机构交流。提升股价。

答：尊敬的投资者，您好！二级市场股价受多重因素影响。公司将持续深耕主业，抓实经营，积极开展机构投资者交流，做好投资者关系管理，努力夯实内在价值。请理性看待股价波动，注意投资风险。感谢您的关注！

4、贵司是特斯拉机器人供货商的的斯菱、绿的减速器密封供应商，能否介绍下这块合作情况

答：尊敬的投资者，您好！公司密封系统产品已供货国内头部减速器企业，形成订单收入。相关收入占比较小，对公司整体盈利无影响，请注意投资风险。感谢您的关注！

5、贵司和江淮汽车液冷合作进展如何？是否有进展

答：尊敬的投资者，您好！相关合作暂无重大进展。感谢您的关注！

6、在低空经济方面，贵司有布局什么产品和规划

答：尊敬的投资者，您好！公司密封系统部件、传动带部件可应用于无人机等低空经济领域，公司正积极开拓相关客户，具体情况请您关注公司后续在巨潮资讯网披露的定期报告。感谢您

	的关注！ 7、贵司的光刻机专用密封件有没有进展？ 答：尊敬的投资者，您好！相关业务暂无实质进展。感谢您的关注！ 8、在《校友面对面》中，贵司董事长蒋春雷提到“引进并购”是公司第二增长曲线。请问这块是大约哪些方向 答：尊敬的投资者，您好！公司“第二增长曲线”指在稳固传动、热管理等主业基础上，通过“自主创新”、“引进并购”等方式打造新的业务增长引擎。公司积极关注产业链协同与技术互补的优质标的，已组建专业团队对具备技术优势、市场潜力或客户资源的标的开展调研评估，结合经营实际，审慎推进相关事项，并在达到披露标准时及时公告。感谢您的关注！ 9、半年报流体管路系统毛利率降至 17.48%，相比往年下滑较多，请问主要原因是新定点项目限价、原材料成本，还是产线爬坡良率问题？存量订单调价周期多久，新订单定价有没有调整策略？ 答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年公司流体管路系统实现营业收入 12,761.77 万元，同比增长 52.67%，毛利率为 17.48%，同比下降 6.56 个百分点。毛利率下滑系成本、价格及产能爬坡等因素叠加所致，并非单一原因： 一是成本端，报告期内天然橡胶、合成橡胶、炭黑等主要原材料价格普遍上涨，而公司整车配套产品售价受年度框架协议约束，成本压力难以及时、全额向下游传导，存在一定滞后性； 二是产能与产品结构端，上半年公司前期开发的多家新能源汽车管路新客户进入量产阶段、订单集中交付，带动收入快速增长，但相关产线尚处产能爬坡阶段，规模效应尚未充分释放，单位产品分摊的固定资产折旧、人工成本及制造费用较高；同时新能源汽车管路产品定制化程度高、开发周期长，项目前期研发资源、专用模具及检测设备投入较大，量产初期对盈利能力形成一
--	--

定压力。

针对上述情况，公司在 2026 年半年度报告中披露了改善措施：成本端通过集中采购、战略备库、配方优化及供应商多元化等方式对冲原材料涨价压力，并在新订单报价中合理传导成本；加快新能源流体管路的产能爬坡和良率提升，提高高附加值产品占比，推动毛利率逐步改善。

公司配套产品依据与客户签订的框架协议及具体订单执行，价格调整结合协议约定、原材料价格波动及项目合作情况与客户协商确定。后续流体管路毛利率的改善幅度和节奏主要取决于产能爬坡进度、规模效应释放及成本传导情况，存在一定不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。相关经营数据请以公司在巨潮资讯网披露的定期报告为准。感谢您的关注！

10、海外传动业务毛利率高达 39%，是公司高毛利板块，但容易受地缘影响。如何看待海外业务的稳定性，后续海外高毛利订单的拓展计划？

答：尊敬的投资者，您好！海外传动业务相较国内普遍具有较高毛利率，公司重视地缘环境带来的潜在风险，未来将持续跟踪海外市场政策与贸易环境，优化客户及区域结构，分散经营风险。后续将依托橡胶传动核心技术，稳步推进海外优质客户开发与订单落地。具体请持续关注公司后续披露的定期报告获取业务拓展最新进展。海外业务拓展存在不确定性，请注意投资风险。感谢您的关注！

11、上半年营收增长但利润下滑，流体管路毛利下行、空气悬架亏损、费用上升，三者对利润的拖累分别是多少？预计综合毛利率何时企稳？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年上半年公司实现营业收入 51,408.96 万元，同比增长 18.91%；归属于上市公司股东的净利润 4,444.80 万元，同比下降 26.52%。关于盈利端短期承压的原因，公司在 2026 年半年报中已作说明：一是天然橡胶、合成橡

	胶、炭黑等主要原材料价格上涨，而配套产品售价受年度框架协议约束，成本传导存在一定时滞；二是人民币阶段性升值产生汇兑损失，同时利息收入减少，带动财务费用同比增加；三是多基地并行推进，职工薪酬、差旅及中介等费用相应增长。分业务看：流体管路系统受益于新能源汽车管路客户量产放量，上半年收入同比增长 52.67%，但因产线尚处产能爬坡阶段，规模效应未充分释放，单位产品分摊的折旧、人工及制造费用较高，毛利率阶段性承压，该板块毛利额随收入增长仍同比有所增加；空气悬架系统收入同比增长 167.27%，目前处于市场培育期、尚未盈利，但收入占比较小，对公司整体经营成果影响有限。关于综合毛利率，二季度已出现边际改善信号（Q2 毛利率环比小幅回升），后续主要取决于原材料价格向新订单报价的传导节奏、流体管路产线爬坡带来的规模效应释放，以及高毛利海外业务占比的提升。具体经营数据请以公司在巨潮资讯网披露的定期报告为准。感谢您的关注！ 12、这么好的公司为啥总不动！让投资者的信心从何而来 答：尊敬的投资者，您好！二级市场股价受宏观环境、行业景气度、市场资金情绪等多重因素影响，存在短期波动。公司管理层将持续专注主业经营，夯实基本面，稳步推进各项业务发展。公司将严格按照监管要求做好信息披露工作。同时也提醒各位投资者理性看待股价短期波动，注意投资风险。感谢您的关注！ 13、2023 年利润 1.38 亿，公司 2023 年底上市，募集的资金产生了多少效益我不知道，但是 2026 年利润只有 9 千万了，公司的投入都赔钱吗？ 答：尊敬的投资者，您好！公司募投项目有序推进，具体情况请查阅公司定期在巨潮资讯网披露的《募集资金存放与使用情况的专项报告》。感谢您的关注！ 14、宁波丰茂投资控股有限公司和宁波苏康企业管理合伙企业(有限合伙)是一致行为人吗？
--	---

	答：尊敬的投资者，您好！宁波丰茂投资控股有限公司与宁波苏康企业管理合伙企业（有限合伙）属于一致行动人。二者同属公司实际控制人蒋春雷、王静夫妇及其子蒋淞舟控制的主体。感谢您的关注！ 15、公司的总股本较小，只有 1.04 亿股，净资产、公积金等都较多，股本快速扩张的需求是不是较大？比如 2026 年大比例送股、转赠股票年度分红方案。一旦到了可转债转股期，将会有较剧烈的股本变动，公司管理层是否考虑到了这一因素？2026 年度有无较大的送股、转赠股分红方案？ 答：尊敬的投资者，您好！公司历年始终重视对投资者的合理回报，年度利润分配方案需综合考量公司经营业绩、现金流状况、发展阶段、资本开支需求及股本结构等因素，并严格按照法律法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，由董事会审慎研究论证后履行相应决策程序，并及时履行信息披露义务。关于可转债进入转股期可能引致的股本变动，公司已在募集说明书等相关文件中就转股对公司总股本、每股收益等可能产生的影响进行了披露与风险提示，公司将持续关注并依法合规做好后续信息披露工作。关于公司 2026 年度利润分配方案，请以公司届时在巨潮资讯网披露的相关公告为准。感谢您的关注！ 16、巨潮资讯网披露的《募集资金存放与使用情况的专项报告》也看过。这里的疑问是：公司募集了 5.6 亿元，银行理财一部分外，累计投入 4.1 亿元。投入那么多，利润还比 2023 年募集资金前下降。那么利润下降主要的原因是什么？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 2026 年上半年利润承压的主要因素请查阅公司在巨潮资讯网披露的《2026 年半年度报告》“第三节管理层讨论与分析”相关内容。感谢您的关注！ 17、财务总监辛苦了，能否在此公开一下 2026 年的营收和利润计划？与 2025 年对比，是否继续保持增长的态势？能否顺利完成计划目标。
--	---

	答：尊敬的投资者，您好！公司管理层将勤勉经营，力争实现稳健发展，相关财务数据请以定期报告为准。感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 16 日