

证券代码：831278

证券简称：泰德股份

公告编号：2025-023

青岛泰德轴承科技股份有限公司

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：2025年5月14日

活动地点：公司通过全景网“投资者关系互动平台”(<https://ir.p5w.net>)采用网络远程的方式召开业绩说明会。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司2024年年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：张春山先生；董事、总经理：宋登昌先生；财务负责人：古龙江先生；董事会秘书：张锡奎先生；保荐代表人：孙芳晶先生。

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：谐波减速器专用薄壁柔性轴承，技术壁垒如何？成本占谐波减速器总成本比例如何？

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对泰德股份的关注，柔性轴承的技术壁垒包含以下三个方面：

1. 材料与热处理工艺

柔性轴承需长期承受周期性弹性变形，对材料纯度、晶粒结构及抗疲劳性能要求极高。此外，材料需兼具高屈服强度与弹性形变能力，以满足薄壁设计中抗弯扭复合应力的需求。

2. 薄壁结构设计与制造精度

柔性轴承采用薄壁设计，需在有限空间内实现高承载能力与低变形量。其外圈需与柔轮内壁精准配合，公差控制需达到 μm 级，且需通过椭圆凸轮过盈装配实现可控弹性变形，这种精密加工依赖高精度数控机床和特殊磨削工艺。

3. 疲劳寿命与可靠性验证

柔性轴承主要失效模式是疲劳断裂，轴承需在数十万次循环载荷下保持稳定性能。仿真分析与实验验证需结合多物理场耦合模型，对微裂纹扩展、应力集中等失效机制进行模拟，技术门槛较高。

国外轴承成本约占谐波减速器总成本的 15%-25%，预估未来由于国产化替代成本将至 10% 以内。谢谢！

问题 2：请问公司海信三电项目现在进展到什么程度，预计能为企业提供多少收入？

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对泰德股份的关注，海信三电已实现全球批量供货，未来销售情况具有不确定性，请注意投资风险，谢谢！

问题 3：贵公司 2024 年业绩同比大幅增长，而 2025 年一季度同比下降，请问贵公司 2025 年将采取哪些主要措施提升 2025 年经营业绩？

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对泰德股份的关注，针对 2025 年业绩，公司将采取以下措施：

1、以产业为基础，以资本为助力

坚定不移贯彻落实资本市场、产品市场两翼齐飞，“内生与外延结合”两手抓，两手都要硬，以市值为导向，实现向更高级资本市场不断迈进的目标。

2、推动管理变革

紧紧围绕公司战略，制定分解经营战略，以创新为驱动，推动各职能部门管理变革。

3、推进人才培养与绩效薪酬体系优化

人才培养是公司持续发展的核心驱动力之一，我们将进一步加强内部人才的培训与发展，特别是在技术研发、管理能力和跨部门协作等方面的培养；实现高层次人才集聚，打造业绩导向的考核体系，培育最具竞争力的人才高地和生态。

4、不断创新和调整产品结构，应对市场需求变化

2025 年我们将加大市场开发力度，尤其是在工程机械、机器人及转向系统等高端轴承领域开拓新的市场增长点。公司机器人薄壁柔性专用轴承内部试制已经完成，目前处于内部验证阶段，暂未批量生产，未来将持续推动相关项目落地。已经攻破汽车转向系统四点接触球轴承加工技术，相关产品已经批量生产，未来将持续拓宽产品应用市场。

5、推动智能化技术应用

智能化工厂建设是公司 2025 年的重要方向，随着 2025 年二期厂房的启用，我们将继续推动智能化技术的应用，建设 AGV 物流和 MES 系统；建造 10 万级洁净车间，满足新能源驱动电机和高精度轴承的环境要求。

6、优化客户和供应链管理

2025 年针对客户和供应链管理进行优化，对客户进行等级划分，识别优质客户和潜在客户；和有战略合作意向的供应商共同发展，共同承担经济下行的风险，通过战略合作，降低采购成本。谢谢！

问题 4：公司汽车转向系统四点接触球轴，可以应用于汽车万向节部件吗？

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对泰德股份的关注，公司汽车转向系统四点接触球轴承主要应用转向系统的转向器动力部位一转向泵和方向机，不用于汽车万向节，谢谢！

问题 5：公司在手订单有多少，产能利用率是多少？

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对泰德股份的关注，公司属于汽车零部件行业，与大部分客户有着长期供应合作关系，每年年初签订框架协议，月度按客户订单组织生产，目前订单较为饱和，公司产能基本处于满负荷状态，谢谢！

问题 6：公司丝杠类双列角接触轴承，具体可以应用于哪些类丝杠？有通过哪些客户验证吗？

回复：尊敬的投资者您好，感谢您对泰德股份的关注，公司丝杠类双列角接触轴承可应用于自动化设备传动丝杠的支撑，目前已为广东一客户量产，但对公司整体业绩影响较小，请注意投资风险，谢谢！

问题 7：请问贵公司有进入机器人行业吗？在人形机器人上有何投入？相关产品是否已开始供货？

回复：公司现有产品以薄壁角接触球轴承为主，公司产量最高的传统空调压缩机轴承即为此类型，同时，为了提高径向载荷能力和双向轴向承载能力，大量采用三点、四点轴承设计，也积累了大量三点、四点轴承加工、检测技术。这些技术均可应用于机器人球轴承的设计、加工和检测领域。人形机器人轴承是公司重点研发项目，正在进行内部试制，尚未量产，目前尚未形成收入，相关业务尚存在不确定性，请投资者注意风险。谢谢！

问题 8：公司机器人相关轴承具有普适性还是根据客户要求定向开发？

回复：尊敬的投资者您好！感谢您对泰德股份关注。谐波减速器柔性轴承一般按照国家推荐标准开发（GB/T 34884-2017 滚动轴承工业机器人谐波齿轮减速器用柔性轴承），按照国家标准开发的具有普适性，如客户有特殊需求可定向开发。谢谢！

问题 9：公司有没有和机器人公司优必选以及特斯拉合作的项目？具体进展如何？

回复：尊敬的投资者您好！感谢您对泰德股份的关注！公司利用八大核心技术的协同性已开展机器人相关产品试制，有部分产品已经完成公司内部验证，目前与上述两家公司未达成订单合作，后续如有新的进展情况，公司将及时披露公告。谢谢！

青岛泰德轴承科技股份有限公司

董事会

2025 年 5 月 15 日