

证券代码：002972

证券简称：科安达

深圳科安达电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026 - 02

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国泰海通机械 丁嘉一，中信证券 许文荣， 丁元私募基金 张世宏，北京柏治投资 马栋， 普渡资本 陈林，重鼎资本 张益青
时间	2026年4月10日
地点	科安达福田总部公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 郭泽珊，证券部助理 陈欣
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次投资者关系活动以参观公司实验室展厅、观看企业宣传视频、互动交流的形式开展，参与人员通过实地参观与沟通，全面了解公司经营发展、主营业务、核心技术、产品体系及战略布局等情况。</p> <p>互动交流内容</p> <p>问：公司年报业绩表现良好，资产结构健康，核心产品在轨道交通领域地位稳固，请问在“1+3+N”战略中，未来发展及新产品具体有哪些规划？</p> <p>答：公司于3月27日发布2025年年报，公司报告期实现营业收入3.79亿元，同比增长18.78%；实现归母净利润8743.47万元。公司的主营业务收入保持良好，产品结构持续向高附加值方向演进，公司发展质量稳步提升。</p> <p>公司产品数字化计轴系统、智能监测型防雷系列产品、道岔融雪系统在轨道交通领域应用位居行业领先。公司为国家级专精特新“小巨人”企业、制造业单项冠军示范企业，坚持以科技创新驱动发展。</p> <p>公司围绕“1+3+N”发展战略，产品布局规划如下：一是持续推进新一代智能传感器、智能监测型防雷分线柜、智慧运维平台等新产品的研发与市场推广，丰富</p>

产品体系；二是依托现有核心优势，在信号控制计轴系统、监测型防雷分线柜、智能道岔融雪等核心产品基础上，向铁路、城轨、机场、电力、航空、石化等多领域延伸，巩固细分领域领先地位；三是加快智能化技术在智能运维领域的融合应用，推动现有产品迭代升级，提升智能化、数字化水平；四是积极把握“一带一路”建设机遇，稳步拓展海外市场，实现国内国际双轮驱动发展。

问：公司未来是否考虑收并购？具体收并购方向是什么？

答：公司在收并购方面保持稳健谨慎态度，战略上持续关注与考察各类机会，核心宗旨为质量优先。对收购标的坚持客观严谨的评估标准，概括为：稳健谨慎、聚焦协同、专而求精。具体方向重点关注与现有业务形成协同、互相赋能的优质标的，尤其具备行业优势、核心技术或优质资质的细分领域企业。公司不盲目追求规模扩张，以“专而精”为经营主旨，对投资者负责。

问：公司产品更新周期如何？是否有拓展其他行业的计划？

答：轨道交通项目更新周期一般为 10-15 年，公司产品研发与迭代始终贴合轨道交通行业安全可靠、全生命周期管理的核心规律。我国轨道交通大规模建设已超十多年，早期建设线路正陆续进入更新改造窗口期；伴随数字化、智能化技术迭代，存量线路设备亟须从功能、性能到智能化水平的系统性升级。公司已提前布局研发迭代，持续投入创新、针对性调整产品策略，已为存量更新市场做好充分准备。

行业拓展层面，依托公司发展战略，部分核心产品（防雷产品、智能监测系统、系统集成）已向技术同源的高关联领域（即战略中的“N”方向）延伸，目前已在电力自动化领域实现落地突破，相关技术已逐步切入电网、变电站、新能源场站等场景。

问：公司未来业务发展重点和具体计划是什么？如何实现国内外市场协同发展？

答：公司将重点从六个个方面推进：科研体系建设、产品体系优化、全面提升生产能力、市场开拓和服务能力建设、企业经营管理建设。

业务上继续聚焦轨道交通，以计轴系统、防雷、道岔融雪系统、电缆接地成端柜、电源防雷综保柜等核心产品线为根基，持续升级技术、提高市占率；同时拓展智能诊断、智能运维等新产品，解决行业痛点难点，进入更多细分市场，加大市场开拓力度，建立海外营销体系，兼顾存量与增量业务，提质增效，推进全球化发展。

问：在“十五五”规划下，公司未来增长点是什么？轨道交通行业具有周期性，预期成长空间如何？

答：国家“十五五”规划建议，从多维度为轨道交通行业明确发展机遇：

① 产业端：明确传统产业提质升级、自主可控、技改出海的升级路径，同步探索新质生产力；

② 技术端：新能源、新材料等多元技术加速落地，推动行业绿色智能转型提速；

③ 市场端：轨道交通规模庞大的存量基础设施更新与数智化改造，孕育广阔增量空间。

公司作为轨道交通细分领域的科研创新型企业，业务布局与行业结构性机遇高度契合。针对行业周期性特征，公司已通过业务结构优化构建多元增长曲线，可有效链接传统新建市场的阶段性波动，实现周期平滑的可持续发展：

一是国内存量市场，当前轨交存量线路已进入大规模更新周期，设备更新、智能化升级需求持续扩容，公司凭借技术与客户优势，可依托存量改造、智慧运维业务持续提升市占率；

	<p>二是海外市场，“一带一路”沿线国家轨交建设与升级需求旺盛，叠加公司欧盟认证突破，海外市场份额有望持续提升；</p> <p>三是行业延伸，公司向电力、新能源等技术同源领域拓展业务，进一步打开成长边界。</p> <p>整体来看，公司未来将保持稳健发展态势，长期成长空间充足。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p> <p>提示：上述相关规划与展望不构成公司对投资者的业绩承诺，实际经营情况受行业政策、市场环境等多重因素影响，存在不确定性。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>不适用</p>
<p>日期</p>	<p>2026年4月10日</p>