

证券代码：300400

证券简称：劲拓股份

## 深圳市劲拓自动化设备股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 4 月 14 日（星期二）15:00 至 17:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 吴思远（Wu Siyuan）先生 董事兼总经理兼财务负责人（代行） 朱玺先生 独立董事 余盛丽女士 副总经理兼董事会秘书 胡毅先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、核心电子装联设备营收增长 13.97%，但外销下滑，请问海外下滑的核心原因是什么？2026 年有哪些海外拓展举措？</b></p> <p><b>回复：</b>感谢对公司的关注。2025 年开始，公司逐步将海外市场的推广方式从借助经销商的“间接”模式，过渡为加大投入自有销售和售后团队的“直接”模式，以更高效地满足海外市场需求，及时向客户传递公司最新的设备信息，并为客户提供新技术应用方面的支持。这样的调整，对于 2025 年海外业务收入阶段性地产生了影响。公司评估海外市场前景广阔，随着公司海外工厂建设的推进，2025 年公司设计并申请了全新的海外市场品牌商标、扩充了海外市场直销人员规模，同时在售后服务与全球化支持方面，公司对马来西亚子公司新入职的售后工程师团队开展岗位培训，特别在培训计划中增加与客户的联培内容，以提升新技术设备的全球化售后服务响应效率和质量。</p> <p><b>2、公司推进智能回流焊研发，请问目前商业化进展及订单情况如何？</b></p> <p><b>回复：</b>感谢对公司的关注。劲拓自 2024 年正式发布数字化新型智能回流焊之后，2025 年继续推进热工装备智能化研发工作和工程验证工作。公司在设备开发过程中积累大量物理数</p>

据，并基于深度数据挖掘优化技术路径，让设备智能化功能实现方式更加贴近用户现场需求场景。需要补充说明的是，2025 年公司在推广智能设备同时，推出配套于智能设备的 VR 系统，建设“零损耗、零事故、可无限复训，提供远程技术支持”的数字孪生场景，辅助客户对智能设备结构认知和人员培训。另外，公司初步实现与客户共同认可的设备智能化目标，而且已于行业率先完成客户现场的智能设备实测线下测试，正在进行线上测试，并在该过程中与客户共同定义并探索下一代设备的智能演进方向。2026 年，公司将全力推动以技术需求主导的开发设备向商业需求主导的量产设备的转化。

**3、公司布局半导体专用设备，请问 2025 年取得哪些阶段性成果？核心竞争优势是什么？**

**回复：**感谢对公司的关注。公司开展的超大尺寸集成电路专用回流焊设备项目，从立项至今已经完成五代版本的迭代，最新型号的设备配置可满足更加广谱的超大尺寸芯片焊接的生产环境和产品工艺要求。同步的，公司在该设备开发过程中，与大客户和行业知名企业共同针对性的开发了全新的热形变测试设备和测试方法，形成行业领先的大尺寸焊接热形变研究能力，并辅助样机开发测试数据的快速准确生成。该项目，是解决行业前沿技术难题并被市场所急迫需求，过程中劲拓进行的大量开发工作已触碰到原有热工装备研发体系所未曾涉足的领域，而公司凭借高效务实的工作风格与勇闯行业技术“无人区”的勇气，不仅重塑了公司的核心竞争力，更在头部客户与产业合作伙伴中树立了全新的企业形象。

**4、管理层好，年报显示公司 2025 年前三季度归母净利润约 8600 万元，但第四季度单季却出现亏损约 218 万元，Q4 毛利率也骤降至 29.54%。请问 Q4 业绩突然变坏的具体原因是什么？是一次性的存货跌价或坏账计提影响，还是出现了订单交付延期、客户压价等经营层面的趋势性变化？2026 年一季度能否看到明显的环比改善？**

**回复：**感谢对公司的关注。公司 2025 年度实现营业总收入 78,513.89 万元，较上年同期增长 7.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 8,397.85 万元，较上年同期增长 0.97%；经营性现金净流入 25,629.92 万元，较上年同期增加 108.99%，公司总体经营情况良好。2025 年在日常经营事项以外，公司加大对于金额较大或账龄较长的应收款，以及长库龄存货风险的管控，加紧应收款的回款催缴和长库龄存货验收确认工作。受益于全年工作的开展，2025 年公司经营性现金净流入 25,629.92 万元，同比大幅增长，实现应收款回款质量的显著提升。另一方面，考虑部分客户经营状况及企业征信信息的变化，基于审慎性原则，2025 年公司对个别应收款项进行了单项的全额坏账计提，以及对个别长库龄的存货进行全额跌价准备计提，从而对当期净利润带来较大影响。

投资者关系活动  
主要内容介绍

**5、针对行业数字化、智能化趋势，公司在技术研发和产品升级上有哪些中长期规划？**

**回复：**感谢对公司的关注。自 2023 年公司调整战略方向，公司经营驱动从“业务导向”向“技术导向”转型。在此指导下，当前公司基于产品开发技术体系，逐渐形成了三大产品矩阵。该矩阵中不同类别的产品，既可以实现对市场需求的快速响应和产品性能持续提升，也在主动应对行业前沿技术变革对热工装备全新工艺要求，同时基于深度物理数据开发逐步升级装备智能化水平以提升用户使用体验。详细信息，请关注公司 2026 年 4 月 13 日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年年度报告》等相关公告。

**6、超大尺寸回流焊已经迭代到第五代了，离量产还有多远？**

**回复：**感谢对公司的关注。公司生产经营和订单等具体情况，敬请以公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的定期报告、临时性公告为准。

**7、超大尺寸回流焊如果量产，应该是要带来一批客户的设备的升级更换，请问这批需要更换的设备的规模大概多少？更换前的设备单位价格大概什么水平？更换后的设备的单位价格又大概是什么水平？**

**回复：**感谢对公司的关注。公司生产经营和客户合作的具体情况，敬请以公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的定期报告、临时性公告为准。

**8、2025 年毛利率整体波动不大，请问不同业务板块毛利率差异如何？**

**回复：**感谢对公司的关注。公司总体经营情况良好，财务状况稳健，设备性能定制化程度、功能复杂度、服务要求等不同，会带来设备报价差异，最终影响毛利率水平。相关财务数据请查阅公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的公告信息。

**9、针对行业竞争，有哪些差异化竞争举措？**

**回复：**感谢对公司的关注。公司当前聚焦电子热工装备核心业务，为满足差异化的要求，提升用户体验，基于产品开发技术体系，公司逐渐形成了三大产品矩阵，详细信息请关注公司 2026 年 4 月 13 日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年年度报告》等相关公告。

**10、请问公司在海外市场拓展中有哪些目标客户或成功案例。**

**回复：**感谢对公司的关注。公司生产经营和客户合作的具体情况，敬请以公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的定期报告、临时性公告为准。

**11、请问公司在新的业务领域是否有目标方向及技术储备？**

**回复：**感谢对公司的关注。是的，公司基于产品开发技术体系，公司逐渐形成了三大产品矩阵。详细信息请关注公司 2026 年 4 月 13 日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025

投资者关系活动主要内容介绍	<p>年年度报告》等相关公告。</p> <p><b>12、公司在手订单是多少？</b></p> <p><b>回复：</b>感谢对公司的关注。公司生产经营和订单等具体情况，敬请以公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的定期报告、临时性公告为准。</p>
附件清单	无
日期	2026年4月14日