

证券代码：002823

证券简称：凯中精密

深圳市凯中精密技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

<p>投资者关系 活动类别</p>	<p><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</p>
<p>参与单位名称及 人员姓名</p>	<p>参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者</p>
<p>时间</p>	<p>2026 年 4 月 29 日(周三)下午 15:00~17:00</p>
<p>地点</p>	<p>价值在线（www.ir-online.cn）</p>
<p>上市公司接待人 员姓名</p>	<p>董事长：张浩宇 独立董事：刘祥青 总经理：马朝萌 副总经理、董事会秘书兼财务负责人：秦蓉</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、问：张总好，公司近年业绩持续向好，净利润从 2023 年的 7600 万增长到 2025 年的 2.34 亿。请问公司未来三年的战略重心是什么？在新能源三电和智能驾驶领域，公司与立讯精密、科达利等同行相比，核心竞争力体现在哪些方面？另外，公司在年报中提到将前瞻布局智能机器人等未来产业，能否介绍一下目前的进展？ 答：您好，公司紧密围绕节能降碳、新型储能、智能机器人、数字中国等国家战略，聚焦新能源及智能驾驶、汽车电子、热管理、通信及消费电子等关键领域。公司以市场和客户需求为导向，不断深化与核心客户战略合作，持续拓展新产品、优化产品结构，提升附加值及市场竞争力。公司依托技术创新、质量体系、海内外研产销一体化平台等优势，不断获得行业知名新、老客户定点项目。同时，公司不断强化供应链垂直整合能</p>

力，提升精密连接器等核心产能，加强关键材料自主供给，满足市场升级需求，为公司高质量发展注入新动能。展望未来，公司将紧跟国家产业政策导向，聚焦核心产品创新升级，布局战略性新兴领域，加快全球化进程，并持续强化精益管理，全面提升运营效率与经营质量，支撑公司持续健康发展。谢谢。

2、问：尊敬的张董事长，马总经理，秦董秘，刘董事：你们好！公司 2025 年主营业务收入小幅下降，净利润却有百分之四十不到的增长，主要原因是什么？公司 2024 年 7 月 4.6 亿和 9 月 13.5 亿以及 2025 年 7 亿的定点项目是不是在正常进行并批量交付？公司是否已经给 bloom energy 的 Sofc 系统送样并通过该公司的量产认证，实现小批量供货？公司有没有面向数据中心，风电及光伏等领域的分布式发电与储能应用企业提供精密零组件？公司在汽车领域拥有微通道换热器的核心技术，热效率高达 98%，该技术能否用于算力散热场景？公司成立智能装备中心，子公司凯南智能装备的自动化产线除了应用于工业自动化，是否可用于人形机器人企业的产线，公司有没有收获相关订单？公司在高端精密零组件生产上有很强的实力，有能力开发人形机器人关节驱动，灵巧手，感知互动，目前有没有和国内外人形机器人企业合作开发相关产品？公司换向器用于人形机器人空心杯电机有没有收获订单？2026 年公司主营业务收入能否扭转下滑趋势，重回增长轨道？随着连接器等新能源汽车零部件量产，毛利率能否有更大的提升，净利润有较大的增长？谢谢！

答：您好，

1、公司战略定位：成为具有全球竞争力的精密零组件一体化解决方案供应商。

2、未来经营战略及规划：公司持续聚焦精密零组件主业，以技术创新为引领，巩固换向器行业龙头地位，同时深耕连接器及集成组件、通信及消费领域产品业务，对标行业标杆，不断提升在新能源及智能驾驶、汽车电子、通信及消费电子等重点领域的市场份额。同时，紧抓人工智能、低空经济等新兴产业机遇，加快相关新产品研发和市场拓展，前瞻布局智能机器人等未来产业，培育第二增长曲线，为公司长期发展注入持续动力。围绕核心客户需求，持续优化产品结构，推动多产品线协同均衡发展。深化全球布局，贴近客户、快速响应，不断提升本地化运营与配套服务能力，持续增强品牌影响力与市场竞争力。

3、2026 年，公司将持续聚焦精密零组件主业，强化技术创新，发展新质生产力：

（1）市场深耕：依托现有客户拓展品类，提升单客户价值；加大国内外主机厂开拓力度，提升核心客户份额；布局新兴产业；

	<p>(2) 产品技术升级：加速从零件到组件、OEM 到 ODM 转型，提高附加值，加强新兴产业技术研发；(3) 全球协同运营：推进全球产销研一体化，加快泰国基地建设，强化本地化运营与配套服务，强化垂直整合与精益生产、六西格玛管理，提升运营效率；(4) 组织与可持续发展：完善风险管理，加强组织与人才建设，深化数字化平台赋能，推动高质量可持续发展。</p> <p>感谢关注。</p> <p>3、问：请问董事长：2026 年的营业收入会增长吗？公司与特斯拉的人形机器人 Optimus 有配套吗？</p> <p>答：您好，公司近年已定点国内外头部新能源汽车、动力电池核心客户的精密连接器等新项目已陆续开始量产。谢谢关注！</p> <p>4、问：尊敬的董事长你好，公司的营业收入近段时间下降，请问 2026 年营收会增长吗？公司的订单如何？</p> <p>答：您好，未来新能源汽车渗透率持续提升，高压化与集成化成为主流，随着智能驾驶技术发展，汽车智能化加速，行业处于高压化与智能化的结构性增长期，市场对上游连接器等精密零组件要求升级。同时在新新能源汽车高压化与智能化驱动下，带动高压连接器、汇流排、汽车电子等核心零组件需求增长。公司产品覆盖新能源动力电池汇流排、驱动电机连接器、电控系统连接器等核心模块，聚焦 800V 高压平台、轻量化集成母排等关键领域新产品，已配套全球知名品牌及国内头部新能源车企，持续获得定点新项目，拥有与国内外行业头部客户同步开发能力，以及全链条精密制造体系。感谢关注！</p> <p>5、问：总经理您好，咱们 SOFC 业务目前发展如何？</p> <p>答：您好，公司 SOFC 系统组件主要包括热交换器、重整器和控制阻尼器等组件产品，用于固体氧化物燃料电池的热管理系统。该组件产品可面向数据中心、风电及光伏等领域的分布式发电与储能应用，目前尚处于市场开发初期，未形成规模化销售，在公司主营业务收入中占比较小。谢谢！</p> <p>6、问：董事长好，公司一季度的收入减少的原因是什么？收入减少为什么净利润还能提升？</p> <p>答：您好，一季度收入减少 8.28%，主要是非主营业务其他收入减少所致。公司持续运营改善，一季度实现归母净利润 0.52 亿元，同比增长 6.59%。感谢关注！</p>
--	--

	<p>7、问：您好，公司回复一季报营收的减少是由于非主营业务的收入减少，那主营业务收入情况如何？</p> <p>答：您好，公司 2026 年一季度主营业务收入同比基本持平。近年已定点国内外头部新能源汽车、动力电池核心客户的精密连接器等新项目陆续开始量产。此外，为满足市场和核心客户需求，公司在广东河源、泰国新生产基地已开始开工建设，并预计将于明年起陆续建成投产。感谢关注！</p> <p>8、问：您好，公司目前的在研项目有哪些？披露的研发项目没有机器人、低空飞行器领域，但公司说已经布局这两块业务了，目前进展如何？</p> <p>答：您好，公司目前在研项目主要围绕新能源汽车高压平台、动力电池系统、电控及电机核心部件展开，聚焦 800V 高压连接器、轻量化柔性母排、集成式高低压保护模块、高可靠密封技术及无刷电机精密连接器等方向。公司紧跟市场需求，强化产品升级（高压、集成、轻量化）、进一步优化产品结构，在高性能材料、高端制造工艺、精密模具、自动化装备等技术领域持续投入和突破。同时公司将紧抓人工智能、低空经济等新兴产业机遇，加快相关新产品研发和市场拓展。谢谢关注！</p> <p>9、问：请问公司经营在数字化信息化、自动化智能化方面有什么战略举措？</p> <p>答：您好，公司深入推进数字化转型与流程体系建设，报告期内完成 MES 制造执行系统上线，实现生产全流程可视化与数据贯通，有效支撑精细化管理水平提升，运营效能进一步增强。公司现已获得《智能制造能力成熟度三级证书》，建立了符合行业标准的数智化管理基线。公司未来以数字化信息化、自动化智能化为两大抓手，继续推进智能工厂、数字工厂的建设，推进先进制造转型升级。</p> <p>10、问：您好，近年来公司积极给予股东良好回报，2025 年度现金分红比例达到 59.93%，请问公司的分红政策后续是否会继续延续，对未来分红如何规划？</p> <p>答：您好，公司 2025 年积极回报投资者，2025 年度累计现金分红总额为 1.4 亿元。同时，为建立科学、持续、稳定的股东回报机制，增加利润分配政策决策的透明度和可操作性，切实保护投资者合法权益，公司制定《未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》，在确保高质量可持续发展的同时，为投资者创造更大价值。谢谢关注！</p>
--	--

11、问：贵公司有没有想着做 cpo 或者半导体方向发展？

答：您好，公司深耕新能源及智能驾驶、汽车电子、热管理、通信及消费电子等关键领域，专业定制开发各类高技术要求的精密零组件，包括换向器、排放管理及其他精密零组件、连接器及集成组件、通信及消费领域产品，广泛应用于新能源汽车和智能驾驶、航空航天、通信、消费电子、健康医疗、智慧家居和办公、智能装备等领域。谢谢。

12、问：公司 2025 年境内收入增长 2.49%，境外收入下滑 9.9%，请问境外业务下滑的主要原因是什么？是否有客户流失或订单转移的情况？另外，公司在新能源三电领域的订单转化和量产进度是否符合预期？

答：您好，境外收入下滑主要系欧洲市场需求疲软所致。近年已定点国内外头部新能源汽车、动力电池核心客户的精密连接器等新项目陆续开始量产。谢谢。

13、问：公司 2025 年财务费用大幅下降 65.75%，主要原因是利息费用减少。请问目前公司有息负债规模和结构如何？未来是否有进一步优化债务结构的计划？另外，公司公告中提及的坤裕并购基金目前运作情况如何？

答：您好，公司盈利能力持续提升，资产负债率下降，财务稳健。感谢您的关注。

14、问：中东最近的局势对公司的业务有影响吗？

答：您好，公司境外业务主要包括德国、意大利、法国、西班牙、英国等多个欧洲国家、墨西哥、日本、东南亚市场。中东局势对公司整体业务影响较小。公司将密切关注国际政治与贸易格局变化并积极做好应对。感谢您的关注。

15、问：您好，请问公司取消监事会后，监事会的职权由董事会审计委员会行使，审计委员会如何发挥监督作用？

答：您好，对照新《公司法》及最新监管政策要求，公司已于 2025 年 9 月完成监事会改革，不再设置监事会，由审计委员会承接原监事会法定职权，并同步修订《审计委员会实施细则》等各项配套制度。根据修订后的《审计委员会议事规则》，审计委员会的主要职责涵盖：监督及评估外部审计工作；监督及评估内部审计工作；监督及评估公司的内部控制；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督等，上述职责覆盖并有效承接了原监事会的法定职权。公司将继续严格遵守相关法

	<p>律法规及监管要求，持续优化公司治理结构，保障上市公司规范运作，切实维护公司及全体股东的合法权益。</p> <p>16、问：董事长：你好！公司上市至今，公开发行股份和可转债可募资 9 亿多，目前这些股权对应的市值为 18 亿多，你如何评价公司资本市场的表现？</p> <p>答：您好，公司重视市值管理，理解投资者对股价波动的关切，股价受宏观经济环境、行业周期、资本市场整体走势、投资者情绪等多重复杂因素影响。公司始终专注于自身核心竞争力的提升，持续以良好的业绩回馈广大投资者。同时，公司会持续加强价值挖掘和传播，与投资者共享公司发展的成果。感谢您的关注！</p> <p>17、问：您好，为什么吴瑛又转让股份了？转让股份给信托，是不是就可以随意减持了？</p> <p>答：您好！公司控股股东的股份转让计划不涉及向市场减持，是在一致行动人之间的内部股份转让。感谢您的关注！</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无