

证券代码：920693

证券简称：阿为特

公告编号：2026-047

## 上海阿为特精密机械股份有限公司

### 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：2026年4月29日

活动地点：中证网“中证路演中心”(<https://rs.cs.com.cn/dist/#/index?id=f39f11887f7ebc6a7bdec13c872299e8>)

参会单位及人员：通过网络方式参加公司2025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、总经理：汪彬慧先生；公司董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人：谢振华先生；公司保荐代表人：陈杏根先生、谢敬涛先生。

### 三、 投资者关系活动主要内容

公司在 2025 年年度报告业绩说明会上就投资者普遍关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复情况如下：

**问题 1：**公司目前为半导体业务做了哪些储备与规划？

**回答：**您好！公司在半导体业务领域的产品为半导体设备精密机械零部件，公司为该领域业务发展做了如下工作：

（1）专业团队建设：公司组建了一支在半导体设备制造领域有着丰富经验的管理与技术团队，核心与骨干成员具备 10 年以上的半导体行业从业经验，覆盖运营管理、销售、产品工程、工艺工程、加工制造、表面处理与质量管控的全流程。

（2）体系与系统完善：为满足半导体产品少量多样与快速交付的需求，公司在系统流程优化、信息化系统更新上不断加大投入，先后在 ERP、PLM、MES、OA 四大系统上进行深化开发与优化。

（3）工程能力提升：公司不断提升在超精密加工、焊接、表面处理等方面的工艺工程能力，相关产品已完成开发交付并通过验证。

（4）生产制程与产能建设：在超精密加工能力建设方面，公司购置超精密硬车床、高精度的多轴加工中心、龙门加工中心、卧式加工中心、高精度平面磨床、外圆磨床以及高精度的三坐标量床等，并配套建设了恒温加工车间。在制程建设方面，购置与建设了线切割加工设备与能力、深孔钻床与深孔加工能力、焊接设备与焊接能力、精密抛光与镜面抛光能力等。在表面处理能力建设方面，为健全产业链布局，满足半导体设备零部件对超洁净清洗与特种表面处理的严格要求，符合半导体产品全流程自主管控和具有完全追溯性，2025 年 9 月公司在安徽省马鞍山市含山县设立全资子公司，投资建设表面处理相关的工艺技术与生产能力。

**问题 2：**公司一季度的收入增速不错，九千多万的收入也创了历史最好水平，能不能介绍下各行业产品的情况？

**回答：**您好！2026 年第一季度液冷服务器、科学仪器和航空类产品对收入增长贡献比较大。公司在第一季度加大了对液冷服务器快接头零部件相关产品

的产能投入，该类产品营业收入 1,100 多万元；科学仪器方面，赛默飞世尔需求回升，新项目陆续开展；航空方面，行业复苏以及前期开发的新产品逐步批量生产；半导体方面，公司在前期人员储备以及设备方面的相关产能投入，促进该业务的增长。此外，公司对部分低毛利产品（如境内汽车业务）逐步优化，并将其对应的产能转移至高毛利产品中。

**问题 3:** 一季报提到因为已到货未验收的设备增加导致在建工程增加，这些设备主要是用于哪些产品？

**回答:** 您好！2026 年第一季度已到货未验收的设备增加导致在建工程增加，这些设备主要用于常熟阿为特精益车间液冷服务器类产品，并且计划在二季度完成验收，转化为产能。此外，还有部分设备（如卧式加工中心、龙门加工中心）用于上海阿为特的半导体业务。

**问题 4:** 公司 2025 年净利润，2026 年第一季度的净利润，下滑比较多，主要原因是什么？2026 年企业发展前景怎么看？

**回答:** 您好！2025 年公司深化战略布局，加大了重点领域的投入。比如在液冷服务器领域，建设了约 5,000 平方米的精益生产制造车间；设立阿为特半导体科技（安徽）有限公司，投资建设表面处理相关的工艺技术与生产能力，为半导体业务快速发展奠定基础；收购德国 ALVASAN GmbH 公司及德国 Keuerleber GmbH 公司产生的收购费用；此外公司还加大了人才引进和激励的力度。这些战略布局增加了公司的成本和费用，影响了 2025 年的利润表现。

2026 年第一季度，净利润同比下滑较多，主要原因系管理人员增加、股份支付费用增加、新增德国子公司管理费用。此外，汇率变动也是影响因素之一。

2026 年第一季度，净利润（-37.83 万元）同比下滑较多，但净利润环比 2025 年第四季度（-528.60 万元），亏损额已有所收窄。

同时，2026 年第一季度毛利润 2,188 万元（毛利率 22.51%），同比 2025 年一季度 1,348 万元（毛利率 19.72%）、环比 2025 年第四季度 1,708 万元（毛利率 22.17%）均有所提高，显示了公司主营业务的盈利基础能力有所改善。

2026 年，公司产能将进一步释放，将重点发展液冷服务器、半导体领域的业务，同时开拓科学仪器新业务，把握好航空市场回暖的机遇，争取公司能在 2026 年有一个较好的发展。

**问题 5:** 请问谢总，股权激励现在实施了吗？

**回答:** 您好！在 2025 年 11 月，公司完成了 2025 年股票期权激励计划股票期权首次授予事项，向 63 人授予了股票期权，行权价格为 36 元/股。本次授予股票期权的行权考核年度为 2025-2026 年两个会计年度，每个会计年度考核一次，以达到业绩考核目标作为激励对象的行权条件。此次激励旨在进一步建立、健全公司长效激励与约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司员工积极性，促进公司的可持续发展。

**问题 6:** 公司未来盈利增长主要有哪些驱动因素？

**回答:** 您好！从短期来看，盈利增长的主要驱动因素有业务增长、产能释放及效率提升。(1)业务方面：公司液冷服务器、航空、科学仪器、半导体等领域业务增长较快。(2)产能释放方面：近年来，常熟工厂与上海工厂的设备投入较大，随着半导体行业、液冷服务器领域专业人才的持续引进，产能逐步提升。(3)效率提升方面：公司积极推行“一件流”(One-Piece Flow)等精益生产方法，提升生产效率，摊薄固定成本，促进毛利率的提高。从中长期来看，盈利增长的主要驱动因素有市场拓展、产品结构优化、构建技术壁垒与全球化布局。

**问题 7:** 去年公司国际市场销售增长了 29%，比国内增速快了不少，能介绍下国际市场的情况吗？

**回答:** 您好！公司是全球知名科学仪器制造商赛默飞世尔、全球知名医疗成像解决方案提供商锐珂医疗、全球知名机舱内饰生产商 B/E Aerospace、全球知名航空座椅生产商 RECARO 等企业的精密机械零部件供应商。早期精密机械零部件制造业被欧美、日本等工业发达国家垄断，近些年产业链终端的大型企业为提高市场反应速度、提升研发效率、降低生产采购成本，开始寻找与培育有精密加工能力、有严格的质量控制能力、有自主研发能力以及响应速度快的零部件供应商。阿为特抓住机遇建立了柔性化的生产管理体系，能够快速响应精密机械零部件客户在加工范围、精度和性能等方面的多样化产品需求，有效契合精密机械零部件客户订单“小批量、多品种”的特点。公司拥有优质的海外客户资源，长期积累的技术沉淀，团队优势，以及海外市场的开拓能力。此外，公司于 2025 年成功收购了有着 35 年历史的精密机械加工制造企业德国

Keuerleber GmbH 公司,进一步增强了现有海外客户黏性、忠诚度以及满意度;同时利用该公司的地域优势,有利于开发海外业务,丰富阿为特的产品种类。

**问题 8:** 公司的产品涉及科学仪器、医疗器械、交通运输以及半导体等不同行业,这些产品在技术要求上有啥不同吗?

**回答:** 您好!对不同行业的产品技术要求阐述如下:

(1) 科学仪器领域产品精度高、结构复杂、质量的控制要求严格、品种多、批量小,对原材料和加工工艺的要求很高,部分产品对清洁度要求高,需要洁净清洗和洁净装配;

(2) 医疗器械领域产品和科学仪器产品类似,而且需要严格的研发、测试与认证,需要符合医疗产品质量体系的要求;

(3) 航空类(交通运输领域)产品高精度、形状复杂,涉及的工艺种类较多,对大规模量产的工艺能力、产品质量控制能力和计划管理能力的要求高;

(4) 半导体设备核心零部件产品比较复杂,表现在:

1) 技术密集,不仅是机械精加工技术,还需要表面处理技术、真空技术、模拟仿真技术,产品需要认证与验证,多学科交叉融合,需要复合型技术及管理人才;

2) 多样化、迭代快的特征明显,对工艺能力、生产能力、生产弹性与管理能力要求很高;

3) 对洁净度要求极高,需要进行各种复杂的表面处理与超洁净清洗,严控粉尘颗粒、各种离子、有机类等的污染;

4) 对产品的一致性、可靠性及可追溯性要求高,对原材料、生产过程中使用的工具、生产环境要求较高,相关投入较大。

**问题 9:** 2025 年公司收入增长了 18%,但是利润表现一般,请问是什么原因?

**回答:** 2025 年公司在医疗器械、液冷服务器和半导体领域的精密零部件销售增加较多,其中航空业务同比增长超过 14%,半导体领域同比增长超过 122%,液冷服务器领域快接头相关零件实现销售额超过了 1,400 万元。2025 年公司持续深化战略布局,在液冷服务器领域投入建设了约 5,000 平方米的精益生产制造车间;设立阿为特半导体科技(安徽)有限公司,投资建设表面处理相

关的工艺技术与生产能力；收购德国 ALVASAN GmbH 公司及德国 Keuerleber GmbH 公司产生的收购费用；此外，公司还加大了人才引进和激励的力度，使得股份支付费用增加。这些战略布局增加了公司的成本和费用，影响了 2025 年的利润表现。上述投入为公司的业务发展夯实了基础，未来将转化为新的业务增长动力。

**问题 10：**为什么要建表面处理工厂？好像和精密制造没直接关系。

**回答：**您好！金属表面处理是精密零部件加工过程中的关键工艺环节。新建表面处理工厂，可以健全产业链布局，尤其是满足半导体以及航空产品对超洁净清洗与特种表面处理的严格要求，做到自主可控。安徽含山表面处理产线投产后，公司将构建“超精密制造+核心表面处理能力”的双轮驱动壁垒。2026 年，公司在研发中将重点攻关特殊表面处理等核心制造技术。

上海阿为特精密机械股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 30 日