

成都长城开发科技股份有限公司

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：2026年5月13日

活动地点：本次年度报告业绩说明会采用网络方式举行，投资者通过登陆全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）参与本次年度报告业绩说明会。

参会单位及人员：通过网络方式参与公司2025年年度报告业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：公司董事长莫尚云先生；公司董事会秘书、副总经理夏志强先生；公司财务负责人莫锦峰女士；公司保荐代表人刘凡先生。

三、投资者关系活动主要内容

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复，主要问题及回复概要如下：

问题 1：请介绍公司巴西工厂目前处于什么阶段，基建、设备等建设预估多

久能完成？预计多久可投入生产？巴西工厂投产后，预计多久可以实现盈利？

回答：您好！巴西工厂已经开始试产投运，预计今年二季度末实现量产。公司将根据客户订单安排出货，在本年度形成收入。感谢您的关注！

风险提示：巴西工厂的业绩水平，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 2：公司 2026 年一季度业绩下滑的主要原因是什么？如何修复？

回答：您好！公司 2026 年一季度营业收入下降主要受客户项目交付节奏影响所致，其中亚洲销售额出现下降，欧洲与南美区域的销售额同比增长。此外，还受到人民币升值带来的汇兑损失及巴西子公司建厂前期投入等因素导致，公司核心业务经营稳定。随着公司在手订单的逐步消化、客户订单交付节奏、新签订单的陆续落地等因素的变化，全年整体业绩将呈现稳步回升态势。感谢您的关注！

风险提示：公司全年业绩水平，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 3：请问保荐代表人：公司上市尽调时是否充分揭示经营风险、业绩波动风险？后续如何履行持续督导责任、约束公司规范经营、保护中小投资者利益？

回答：您好！保荐人在开发科技上市过程中始终按照《北京证券交易所股票上市规则》《保荐人尽职调查工作准则》等相关法律法规开展工作，相关风险提示请查阅开发科技上市时公开披露文件。后续，保荐人将持续按照北交所、证监会要求积极履行持续督导责任。感谢您的关注！

问题 4：请问公司如何厘清、分管董事、高管责任，后续有没有明确的问责机制和长效经营改善方案？

回答：您好！2026 年 5 月 20 日拟召开的 2025 年年度股东会将修订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，增加薪酬止付追索等机制，使董事、高级管理人员履职待遇与公司经营业绩、个人业绩相匹配，以此强化公司董事、高级管理人员的责任感。感谢您的关注！

问题 5：公司在财务预算、成本控制、汇兑管理、资产减值计提等方面是如

何管理的？公司后续有什么具体的内控完善措施？

回答：您好！公司在预算执行过程中通过滚动预算机制进行动态调整，将进一步强化预算编制的审慎性，优化预算偏差分析，完善滚动预算与预算调整的衔接机制。

在成本管理方面，公司严格遵守既定的费用审批与预算控制流程。公司将在后续持续优化成本结构，强化成本控制的动态管理水平，确保在收入恢复期成本支出合理可控。

公司已按照《外汇衍生品交易业务管理制度》建立了较为完善的风险管理体系。公司外销业务占比较高，多数合同以外币结算，为对冲汇率波动风险，公司择机开展以套期保值为目的的外汇管理业务。

关于资产减值计提问题，公司严格遵循《企业会计准则第8号—资产减值》及相关规定，在资产负债表日对存在减值迹象的资产进行减值测试，并在满足准则规定的条件下计提减值损失。

公司已建立适用于上市公司的内部控制制度，并建立了董事会审计委员会和审计部共同对公司内部制度的执行进行监督。公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。公司严格按照国家会计政策等法律法规和公司相关内控制度的规定完成工作，确保公司财务报告真实、准确、完整。

公司将根据《外汇衍生品交易业务管理制度》运用外汇相关金融工具以对冲日常经营中的汇率变动风险，确保内控制度刚性执行，全力保障公司财务平稳运行。感谢您的关注！

问题 6：公司目前的分红政策能否持续？

回答：您好！公司重视股东回报，当前分红比例较高，主要依托稳定的盈利与现金流。分红政策保持连续稳定、兼顾发展与回报，具备可持续基础；公司将依规并结合经营情况合理安排。感谢您的关注！

风险提示：公司权益分派政策，受公司业绩水平和现金流影响，业绩水平和现金流受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 7：公司毛利率长期显著高于智能计量行业平均水平，2025 年进一步攀升至 39.31%，请问支撑公司毛利率持续高位的核心技术壁垒具体体现在哪些方面？

回答：您好！从公司前身深科技计量系统事业部时期起，公司至今已有 30 余年的智能计量技术积累，智能计量终端产品及 AMI 系统软件融合了计量技术、通信技术、计算机技术、微电子技术、新材料技术等多个高新技术领域，是多项高精尖技术的集合体现。同时，我们已获得欧盟 MID、CE 认证以及英国 CPA 认证等多项国际权威认证，这些认证标准严格，是公司产品硬实力的有力体现。感谢您的关注！

风险提示：公司毛利率水平，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 8：开发科技 2025 年营收仅同比增长 2.99%，归母净利润却逆势增长近 20%，呈现明显的“量平价升”态势，请问这种业绩分化的核心驱动因素是什么？同时，公司高毛利产品的具体占比的情况如何，核心客户名单有哪些，是否存在核心客户过度集中于个别主体的情况？

回答：您好！公司 2025 年营收增长 2.99%，归母净利润增长 19.97%，归母净利润增长幅度远高于收入增长幅度，主要系 2025 年综合毛利率同比增加 3.27 个百分点，综合毛利率达到 39.31%，毛利额增加 13,042 万元，贡献了利润总额增长的 92.71%。

2025 年，智能计量终端、系统软件毛利率分别为 36.80%、92.60%，实现营业收入分别为 288,809.32 万元、6,839.39 万元，分别占全年营业收入的 95.62%、2.26%。

公司 2025 年前五大客户分别为 DUCATI、国家电网、SAUDI METERS COMPANY、KT Corporation 及 E.ON SE，前五大客户营业收入占全年营业收入的 45.37%，不存在核心客户过度集中于个别主体的情况。感谢您的关注！

问题 9：经营现金流同比下滑，海外应收账款是否存在坏账风险？

回答：您好！经营现金流同比下降主要系一季度支付供应商货款增加导致，目前海外客户回款正常。感谢您的关注！

风险提示：公司应收账款坏账风险，受客户信用、经济环境变化等多种因

素影响，公司将根据实际情况进行合规计提，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 10：公司今年是否有开拓新的客户，今年研发重点投入在何处？

回答：您好！公司今年已完成多个新客户的导入。公司也将继续加大智能计量终端、系统软件及新能源方向的投入。感谢您的关注！

风险提示：公司市场开拓方面，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 11：公司 2026 年在国内市场开拓方面，与过去相比是否出现了积极变化？

回答：您好！国内电力业务方面，2026 年一季度公司两次中标国网项目，金额总计约人民币 1.79 亿元；同时，蒙西电网项目已实现出货，收入占比较低。国内水务方面，在国内标杆型水务公司深圳市环境水务集团，公司已实现出货，收入占比较低。以上业务将有力支撑公司 2026 年国内业务的稳定增长。感谢您的关注！

风险提示：公司市场开拓方面，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 12：公司储能柜目前在手订单/已签合同情况如何？储能柜主要市场是欧洲还是国内？目标客户和毛利率预期如何？

回答：您好！公司储能柜产品自推出以来，基于前期的市场开拓，已有部分在手订单和合同在执行中，收入占比较低。储能柜产品是公司新的战略产业支柱，公司将积极拓展内外部订单，逐步实现储能业务板块的规模化发展。公司储能柜产品覆盖境内外市场，其中，海外盈利能力明显优于国内，是板块利润增长的关键来源。公司预期毛利率可达到行业正常水平，随着技术升级和产能释放，后续盈利能力有望持续增强。目前收入以国内市场为主，同时公司正积极拓展海外工商业和户用储能市场，国内外均有望实现较快增长。感谢您的关注！

风险提示：公司储能柜产品开拓方面，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

定性，请投资者关注相关风险。

问题 13：公司海外项目交付情况如何？

回答：您好！基于海外客户的订单交付需求，公司积极跟进客户验收进度、优化物流安排，海外项目交付节奏正常。公司持续看好海外市场的长期发展潜力，将通过加强海外本地化渠道建设、完善售后服务网络、提升产品适配能力等方式，持续增强海外交付能力，为海外业务的持续增长奠定坚实基础。感谢您的关注！

风险提示：公司产品交付节奏，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

问题 14：公司在手订单情况如何？2026 全年营收和归母净利润展望是如何的？

回答：您好！公司目前在手订单充足，符合主营业务产品的行业特点。签订的大额及长周期合同将为生产经营提供高质量的业务支撑。部分长期框架协议及战略合作项目，将持续释放需求，有力支撑后续年度收入和利润的持续增长。对 2026 年全年经营目标，公司管理层充满信心，将全力以赴抓好在手订单的履约交付，并通过持续优化经营效率、加强成本管控、提升盈利能力，努力实现全年业绩向好，积极回报投资者的信任。感谢您的关注！

风险提示：公司全年业绩水平，受宏观经济环境、行业政策变化等多种因素影响，公司将根据实际情况进行动态调整，具体情况存在一定的不确定性，请投资者关注相关风险。

风险提示：本投资者关系活动记录表有关公司的业绩预测不构成实际业绩承诺，具体业绩以后续披露公告为准。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

成都长城开发科技股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 14 日