

证券代码： 002516

证券简称： 旷达科技

旷达科技集团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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input 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	明亚基金 何明、吴胤贤 明德基金 黄辉 银泰资管 陈乐、周佳芮 国投深分 赵真龙 易方达基金 王晗 横琴金融投资集团有限公司 薛栩杰 宏惟创世基金 谢廷兰 深圳市益宽资本管理有限公司 吕建 北京高能时代环境技术股份有限公司 陈定海 国联民生 完颜尚文 和君调研 甄宜蒙 和君咨询 周昊 香港理工大学 叶玉婷 上海前沅投资有限公司 李长辉 深圳市智信汇达有限公司 朱伟华 深圳众芯盛科技有限公司 曹官贞 深圳五米阳关智能氧舱有限公司 金文生 磁稳科技 文春海 Family office 米兰达 个人投资者 杨裕全、曾欢、陈忠岳、袁惟
时间	2026年5月21日、2026年5月22日
地点	深圳全景会议室

上市公司接待 人员姓名	1、公司董事、芯投微董事长吴凯 2、公司董事、财务总监兼董事会秘书刘芳芳 3、公司证券事务代表、资本战略部部长陈艳 4、公司资本战略部投资运营主管周林君
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p style="text-align: center;">一、公司介绍</p> <p>公司明确了“大交通 + 大智能”的双轮驱动战略，并介绍了相关业务和未来发展规划。</p> <p style="text-align: center;">1、业务介绍</p> <p>(1) 大交通：深耕行业三十余年，从汽车单一领域，拓展到“汽车+航空+ 轨道交通 + 船舶”大交通全域；拥有完整的内饰产品全矩阵，包括织物面料、生态合成革、超纤仿麂皮及 3 大延伸产品，覆盖座椅、门板、仪表台、顶棚等全座舱部位；完整内饰材料全产业链，全流程自主可控；总部 + 国内 12 大生产基地+北美、欧洲，零距离高效服务；辐射全国主流车企集群，并加速全球化市场布局；省级技术中心 + 前瞻创新中心 + 国家级测试平台，构建“基础研究→工艺创新→CMF 设计→产业化”闭环，从“产品制造商”转变为设计研发“全链解决方案提供商”。</p> <p>(2) 大智能：该板块是公司转型跨越的关键，包含两大增长极：</p> <p>一是重要参股公司（芯投微）的射频滤波器业务，拥有中日双研发与双制造基地，覆盖 TC-SAW、TF-SAW、WLP 等核心和独特技术路线，构筑全球专利技术护城河；采用 IDM（设计 + 制造 + 封测）全产业链垂直整合模式，打造闭环核心能力。产品覆盖消费电子、汽车电子、工业及航天领域，客户全球化布局。</p> <p>二是智能时代前沿新材料：布局柔性传感电子材料，聚焦智能座舱、智能交互及机器人智能皮肤应用，开发具备车规级环境适配特性的智能织物载体样品。</p>

2、未来发展规划

围绕“大交通+大智能”双轮驱动战略：

一方面内饰业务将持续向大交通全域纵深发展；加快中南、西南区域布局与东北、华北产能扩建，推进超纤仿麂皮工厂等高端产能扩产，积极拓展海外市场，加强技术研发创新，持续筑牢稳健基本盘。

另一方面提升芯投微在公司整体布局中的战略地位，产能利用率、市场占有率逐步提升，打造品质过硬、技术一流的高端射频滤波器专业品牌；同时聚焦柔性传感与智能座舱核心配套需求，加速智能产品产业化落地。

同时，将充分运用国资平台资源优势，在前沿赛道布局、产业体系协同、资本运作助力等方面为公司深度赋能。

现金流协同：大交通业务提供充沛现金流，支持大智能业务研发与扩产。

技术与客户协同：双轮驱动在技术、客户资源及周期上形成互补，打开成长天花板。

二、互动环节

公司就投资者在本次交流活动中提出的问题进行了回复：

1、芯投微目前的经营状况如何？什么时候能盈亏平衡？

芯投微目前仍处于投入期，主要成本来自折旧和研发。2025年营收增长46%，当产能爬坡、高毛利车规产品占比提升、产品线逐步丰富后有望实现平衡。

2、芯投微和国内其他滤波器公司相比，核心差异是什么？

三点核心差异：

技术路线全覆盖：同时具备TC-SAW、TF-SAW和WLP能力，国内稀缺。

真正的IDM模式：拥有日本+中国双研发、双制造基地，全产

业链自控，区别于 Fabless 模式。

车规基因：继承日本 NSD 的车规级积淀，具备天然的车规属性。

3、为什么不把芯投微并表？目前的持股比例和控制力如何？

公司目前持股 45.63%，是第一大股东但未绝对控股，因此未并表。在公司“大交通+大智能”双轮驱动战略下，提升芯投微在公司整体布局中的战略地位。未来是否增持或并表，需结合发展阶段和战略综合考量。

4、芯投微的技术有没有被替代的风险？为什么专注 SAW 而不是 BAW？

SAW 在低频/中频段（2.5GHz 以下）具备成本和性能优势，是未来 5-8 年的主流，车规和工业场景也集中在此频段。芯投微专注 SAW 赛道中最难、最高端的 TC-SAW 和 TF-SAW，具有自身专利技术独特性。BAW 成本高，主要用于 5G 高频段，应用场景不同。相比于 BAW 的高成本，我们通过 TF-SAW 路线，在保证高性能的同时，保留了 SAW 工艺的性价比。

5、国内滤波器行业价格竞争激烈，芯投微如何应对？

芯投微应对逻辑有三层：

避开红海：重点布局高端消费电子、车规和工业场景，而非低端标准品。

IDM 全链条优势：全链条自控带来更强的成本控制力及产品质量优势。

组合拳：日本+中国双研发、双制造，兼顾品质与成本优化，市场拓展更畅通。

6、芯投微的客户验证周期和放量节奏是怎样的？原材料供应链是否有保障？

2026 年至未来几年将经历“定点→小批量→批量”的转化。一旦进入很难被替换，前期投入值得。车规级验证周期通常 12-24 个月，芯投微日本子公司 NSD 具备车规级批量供货能力，未来还是以车规级和工业级产品为主。

原材料衬底和光刻胶（除部分高端感光 PI 膜依赖日本），供应链基本实现国产化，无“卡脖子”风险。

7、公司维持极低负债和高现金储备的战略考量是什么？

这是公司主营业务具备强劲的现金创造能力的表现，保持高货币资金、低负债，为我们未来持续开展研发投入、产能扩张，以及战略性外延并购，提供了深厚的安全垫和资金蓄水池。

8、公司的超纤仿麂皮产品相比国内同行，优势在哪里？

（1）理化指标：完全满足车规级的严苛要求（耐光照、VOC、阻燃等）。

（2）工艺审美：独创的微米级起毛工艺，实现了媲美进口品牌的细腻手感和“云雾感”视觉效果。

9、近期扣非利润增速显著高于营收增速的原因，这种趋势可持续吗？

主要得益于高附加值产品（超纤仿麂皮、飞织面料等）进入规模化放量期。这些产品毛利高于传统织物，随着其收入占比提升，将直接优化整体盈利结构。

10、关于“柔性传感材料”和“机器人电子皮肤”，具体是什么？进展如何？

公司拓展“柔性传感材料”业务，主要聚焦汽车智能座舱、智能交互表面、机器人智能皮肤三个方面的应用。今年初，公司与中科院苏州纳米所、江苏集萃中科公司已合作建立联合研发实验室，正加快攻克核心技术和筹备中试线；同时，已与国内部分领先的具身智能机器人企业进行相关性产品的定制化设计开发。

11、国资入主后，对上市公司有什么实质性帮助？

主要体现在以下几方面：

战略定力：控股股东方为国有资本，更有利于支持半导体等长周期业务的发展，不因短期报表波动动摇战略。同时，国资入主为公司带来了极强的身份认同与合规保障，能够向市场、客户等传递公司具备长期经营稳定性，显著提升品牌公信力。

产业链协同：利用株洲拥有的轨道交通、新能源装备、中小航

	<p>空发动机、电子信息产业集群等优势，一是在轨道交通、新能源汽车、半导体产业中导入产业资源，加强业务合作，拓展市场空间；二是链接本地头部企业资源，在人才、管理、技术加强业务协同；三是在未来产业布局中开放场景支持，推进研发与商业化进程。</p> <p>资本运作支持：积极运用产业并购基金、多元化融资工具等，为汽车内饰高端材料扩产、射频滤波器项目产能提升、前沿新材料技术研发等重点项目提供持续资金、优质项目资源支持，推动优质项目加快落地、转化与放量。</p> <p>发展空间支持：为旷达科技产能扩张、新增产能落地优先提供充足和合适的厂房、办公楼等发展空间以及相应的配套支持。</p> <p>12、未来在半导体或其他产业有无资产注入计划？</p> <p>旷达科技作为湖南高科控股集团唯一的一家上市公司，未来将遵循“围绕主业、聚焦硬核科技强化布局”的原则，充分利用公司充裕的现金储备和低负债率优势，积极借助资本市场工具及产业资源，在符合监管要求的前提下，稳步探索产业整合与外延式发展的机会，助力公司长期高质量发展。</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
日期	2026-05-25