

证券代码：920124

证券简称：南特科技

公告编号：2026-055

珠海市南特金属科技股份有限公司

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（投资者走进上市公司活动）

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026年7月2日

活动地点：公司一楼会议室

参会单位及人员：北交连接汇及个人投资者

上市公司接待人员：总经理沈仲健先生、保荐代表人申晓毅先生、保荐项目协办人于征弘先生、董事会秘书康天伦先生、财务总监朱小毛女士、经营管理部部长袁萍萍女士

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：2026 年一季度业绩下降的主要原因是什么？公司对空调行业未来发展趋势怎么看？

回答：1、关于一季度业绩波动：2026 年第一季度，受下游空调及压缩机行业整体下滑影响，公司业绩承压。内销方面，国补政策退坡，消费刺激力度有所减弱；外销方面，受地缘冲突等因素影响，出口市场订单有所减少。但公司对主要客户供货份额未减。同时我们也关注到近期欧洲极端高温频繁，进而带动空调需求回升，下游客户出口订单呈回暖迹象。

2、长远来看我们认为空调行业仍具备较强的发展韧性，主要得益于三个方面：①更新换代需求驱动——绿色节能产品推动存量替换，稳定上游零部件需求；②国内产能优势——我国年产旋转式压缩机接近全球产量的 95%，出口竞争力强劲，外部冲突缓和后，预计未来新兴市场出口订单有望回暖；③全球变暖——极端高温天气频发，空调产品正逐渐从“改善型需求”转变为“生存必需品”，中长期需求具备有力支撑。

公司将继续保持与核心客户的长期稳定合作关系，生产经营正常有序推进。

问题 2：机器人关节模组方面，与卓誉电气合作进展如何？这个方向的工艺壁垒能否复用空调压缩机积累的精密加工能力？

回答：1、与卓誉电气的合作进展：公司与卓誉电气于 2026 年 3 月签订战略合作协议，双方约定建立长期合作关系，围绕关节模组组件、减速器部件、传动部件等产品开展深度合作。目前部分产品已小批量供货，并正在筹备新增相关线体产能，以满足客户后续订单需求。后续将根据客户需求逐步扩大供货品类和规模。同时，公司也在积极开拓其他机器人零部件潜在客户。机器人零部件业务现阶段在公司整体业务中占比不足 1%，尚未对公司经营业绩形成较大贡献，且业务开展面临一定程度的风险与挑战。敬请投资者注意投资风险。

2、关于工艺：空调压缩机零部件与机器人核心零部件同属高端精密机械制造领域，两者在技术、工艺、产线等层面具备通用性，均采用数控车床、钻孔中心等高端设备进行生产，加工精度普遍达到微米级。公司目前主攻的机器人关节模组组件、减速器部件、传动部件，与压缩机零部件类似，均需完成高精度切削、

磨削等工序。公司拟将精密加工领域的相关技术优势及规模化经验向机器人零部件业务复制。但二者在精度、轻量化、耐久性等要求上存在差异，技术迁移须经二次开发和客户验证，存在产品研发不达预期、良率爬坡等风险。敬请投资者注意投资风险。同时，公司也在积极组建相关专业团队、推进技术研发、产能建设等，为机器人零部件领域产品放量生产奠定坚实基础。

问题 3：公司有没有计划直接进入海外整机厂的供应链？海外市场的发展公司怎么看？

回答：公司主要产品为压缩机零部件，下游客户覆盖美的、格力、海立、松下等主流压缩机厂。全球约 95%的旋转式压缩机产能集中在中国，因此公司产品虽然不涉及直接出口，但已通过配套压缩机客户间接参与海外市场。

海外市场一直是空调行业的重要增量部分。过去几年，东南亚地区因高温频发，持续激活居民制冷刚需。非洲、印度等新兴市场人口基数大且目前空调保有量较低，未来仍有较大的增长空间。欧洲地区我们也关注到今年极端高温频发，近两月空调需求激增，多地均呈现空调售罄状态。公司主要客户通过开发多款“免安装”空调，精准适配当地环保政策要求。公司通过加强与现有压缩机客户的深度合作，灵活调整产能配套，积极把握行业增长机遇。

问题 4：公司募投项目进展如何？

回答：公司募投项目包括安徽中特高端精密配件生产基地二期项目及珠海南特机加扩产及研发能力提升项目，目前正在如期推进中。项目建成达产后，公司将新增铸造产能约 3.15 万吨/年，精密件产能约 4,165.6 万件/年。新增产能将优先保障现有主要客户订单。公司目前产能充足。具体经营情况请关注公司后续公告。

珠海市南特金属科技股份有限公司

董事会

2026 年 7 月 3 日