

证券代码：920950

证券简称：迅安科技

公告编号：2026-044

常州迅安科技股份有限公司

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 7 月 31 日

活动地点：常州市东关路 1 号公司董事会秘书办公室

参会单位及人员：联储证券、珺洲基金

上市公司接待人员：董事、董事会秘书李德明先生

三、投资者关系活动主要内容

1、公司 2025 年年度报告显示营业收入及净利润有所下降，相关说明提及该情况是受国际市场相关政策影响，部分客户订单延缓交付，请问今年订单交

付是否已恢复正常状态？针对海外客户公司是否已建立更灵活的供应链机制？

答：2025 年，受国际市场相关政策阶段性调整影响，部分海外客户出于审慎考量采取观望态度，出现采购订单延后下达的情况，对公司 2025 年第二、三季度的经营业绩带来短期影响。进入 2025 年第四季度，相关外部政策环境逐步趋于明朗稳定，叠加公司泰国生产基地顺利投产运营，有效增强了海外客户的合作信心，进一步深化了双方的合作粘性，前期递延的订单开始集中释放。截至目前，公司 2026 年上半年营业收入已实现同比增长，结合在手订单储备情况，整体订单交付节奏已完全恢复至正常水平。

针对海外客户我司已建立灵活的供应链机制：①双产地协同布局：公司 2025 年 1 月设立的泰国子公司已顺利投产并正常出货，搭配国内原有生产基地形成双产地模式，既保留国内核心生产环节的技术与成本优势，又能满足海外区域价值含量标准要求，可灵活适配不同区域客户的订单交付需求，规避贸易壁垒影响；②全流程柔性保障：已完成国内生产基地的全流程柔性升级，在生产效率与质量管控层面实现全面提升，配套搭建动态优化的订单服务体系，可结合海外客户的差异化需求灵活调整排产节奏；同时依托常态化的海外合规跟踪机制，全方位保障供应链稳定顺畅。

2、公司 2026 年一季度毛利率有所承压，主要原因是否在于募投项目转固后带来的折旧增加？随着产能利用率的提升，如何逐步消化募投项目转固后带来的折旧新增成本？

答：公司 2026 年一季度综合毛利率同比有所下降，主要系两方面因素：①公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市募集资金投资项目“年产 120 万只电焊防护面罩及 8 万套电动送风过滤式呼吸器建设项目”于 2025 年 7 月起开始陆续投产，对应新增固定资产折旧计入当期营业成本，对当期毛利率形成一定摊薄；②当期汇率市场出现波动，对公司当期盈利表现也有影响。

截至目前，公司募投项目产能正按计划稳步释放，随着订单持续落地、产能利用率逐步提升，规模效应将有效对冲新增折旧带来的成本压力。同时，公司持续深耕研发创新、技术迭代与工艺优化，加快高附加值新品的落地推广，进一步拓宽营收增长曲线，以产品升级带动盈利空间提升；在生产流程中深入推行降本

增效举措，通过精益生产管理、供应链协同优化、能耗精细化管控等方式，提高主营业务利润。

3、和 3M、霍尼韦尔这类国际一线品牌相比，公司的自动变光滤光镜以及 PAPR 产品具体具备哪些差异化竞争优势？

答：我司自动变光滤光镜核心技术亮点为：①光学性能等级能达到 ISO16321 V1 标准，搭载三代高透真色彩技术，可有效阻挡蓝光，大幅降低焊工眼部疲劳，优于行业常规产品表现；②响应速度低至 0.04 毫秒，在电弧产生瞬间即可完成遮光切换，规避强光对眼部的瞬时伤害；③搭载自动色号调节、温度补偿自动调号技术，支持双段暗态调节，高亮态可达 2.5 号、高暗态可达 15 号，可适配全场景焊接工况；④内置智能睡眠功能，搭配记忆设置模块，可自动保存用户操作参数，大幅降低待机功耗，延长核心元器件使用寿命；⑤轻薄集成设计，集成传感、控制电路与太阳能供电模块，兼顾轻便性与可靠性，佩戴负重感更低。

我司 PAPR 产品核心技术亮点为：①电动送风过滤系统的过滤效率达到 99.996%以上，气体滤芯等级覆盖 A1B1E1K1/A2B2E2K1，可同时防护颗粒物、多种有机/无机酸性气体；②智能送风控制，搭载先进处理器作为核心，采用跟随式辅助送风控制算法，可根据作业环境粉尘浓度自动调节风机转速，在保障防护效果的同时降低能耗；③多重安全监测，内置气压补偿系统，可实时检测环境温度、滤芯阻塞状态，配套声光报警功能，滤芯寿命提示更精准，避免防护失效风险；④场景适配性广，支持与焊接面罩、打磨面罩、医用头罩等多品类适配，可覆盖焊接、打磨、喷漆、造船、冶金、化工、医疗等多类作业场景，满足不同行业的定制化防护需求。

3M、霍尼韦尔凭借跨越百年的品牌积淀覆盖了全球的一定市场，而迅安科技聚焦细分赛道深耕，在自动变光响应速度、真色彩光学体验、自动色号、延迟渐变、色号锁定、点焊模式等极致的芯盒功能上，已形成一系列自主知识产权的核心专利矩阵，同时在 PAPR 智能送风控制、算法设计等技术点上实现了差异化突破，相关创新成果已申请多项国内外发明专利与实用新型专利形成技术壁垒，兼顾高性价比产品与快速响应服务，为广大国内外用户提供了全方位多场景的智能防护解决方案，得到市场广泛认可，产品具有性价比。

4、公司未来在并购重组或产业整合方面是否有规划？此外，公司过去有高分红的传统，未来是否会维持较高的分红比例来回报股东？

答：公司长期专注于智能个人防护装备领域，在发展过程中，始终时刻关注上下游产业链的供需动态、技术迭代与资源整合机遇，既坚持以技术创新为核心驱动力，持续打磨智能防护产品的核心竞争力、拓展场景化应用边界，又秉持审慎稳健的经营思路，锚定自身整体战略规划稳步推进布局，积极在行业内外探寻符合公司长期发展的新增长点。

公司历来注重股东回报，近三年累计派现金额达 8350.02 万元，2025 年度也已实施每 10 股派现 3.60 元的分红方案回报股东。

同时公司在 2026 年 4 月正式审议通过了《未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划》，明确建立持续稳定的利润分配机制：在满足年度可分配利润为正、审计报告为标准无保留意见、未来 12 个月内无重大大额投资支出等基础条件时，每年度现金分红金额原则上不低于当年实现可供分配利润的 10%，且最近三年现金方式累计分配利润不少于近三年实现的年均可供分配利润的 30%；在公司现金流状况良好且无重大资金支出安排时，持续现金分红回报股东。

常州迅安科技股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 3 日