

证券代码：003028

证券简称：振邦智能

深圳市振邦智能科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与活动人员	易方达-周洋，招商证券-李哲瀚 诺安基金-黄友文，浙商证券-徐菲，信达证券-孙然、黄王琥，民森投资-王旷辰 天风证券-袁昊
时间	5月20日 15:00-17:00 5月22日 14:00-15:30 15:30-17:00
地点	公司会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书 夏群波 证券事务部 何晓晓
交流内容及具体问答记录	一、主要交流内容： 提问 1：公司产品收入结构及各板块占比？ 回复：公司基于电控、电池、电源、云平台，即“三电一云”的技术优势，深耕智能控制器业务领域，协同发展新能源业务，主要为全球知名企业提供自主研发的、定制化的集硬件、软件和系统为一体的综合解决方案。2024 年，公司实现营业收入 14.02 亿元，主要业务板块占比及增长情况如下： 智能电器控制器:营收 7.61 亿元，占比 54.31%，同比增长 18.76%，主要包括冰箱及各类创新型生活家电控制器等产品，受益于公司拓展的优质大客户、持续丰富产品线及技术创新优势； 电动工具:营收 2.41 亿元，占比 17.16%，同比增长 70.09%，涵盖各类园林工具、多功能工具控制器等产品，产品增长受公司聚焦大客户战略、深挖大客户潜力、技术创新驱动、越南产能释放等

	因素驱动： 机器人及创新智能产品：营收 2.46 亿元，占比 17.54%，同比下降 23.59%，主要受产品结构调整、市场竞争加剧等因素影响； 汽车电子控制器：营收 0.73 亿元，占比 5.17%，同比微降 2.02%。产品涵盖车载冰箱、车载空调、车载逆变等，目前主要用于后装市场； 新能源产品：营收 0.55 亿元，占比 3.95%，同比增长 140.78%，产品涵盖微型逆变器、家用储能、便携式储能、储能电源柜等整机产品，产品目前占比较小，预计今年营收占比将有望稳步提升。 提问 2：越南工厂目前的运营情况及海外布局规划？ 回复：2024 年度，公司越南工厂实现营业收入 3.2 亿元，同比增长 117.26%，产品覆盖电动工具、智能电器、新能源及机器人等多元领域；面对国际政治环境的不确定性，公司计划扩大越南工厂产能以强化欧美市场本地化交付能力，同时分阶段推进印尼工厂建设，通过“越南+印尼”双基地布局分散供应链风险、优化成本结构。 提问 3：人形机器人业务进展如何？ 回复：公司有储备人形机器人相关技术和拓展相关的客户业务，但距离商业化落地仍需一定的时间周期，公司密切关注市场动态，积极探索未来的商业化可能性。 提问 4：公司电动工具业务增长逻辑？ 回复：公司在客户战略方面，聚焦全球头部客户，致力于深化客户合作关系并积极拓展新的产品线。凭借着掌握直流无刷电机驱动、BMS 等先进技术，能够为客户提供一站式解决方案。在产能布局上，加速越南基地扩产，有效提升海外交付效率，从而更好地响应客户需求，增强市场竞争力。 未来，公司将持续通过“技术迭代+产能协同+客户绑定”策略，巩固电动工具控制器领域优势，助力电动工具业务的增长。 提问 5：第一季度毛利率下滑的原因？ 回复：公司 2025 年第一季度毛利率下降至 23.57%，这是由多种因素共同作用的结果，主要原因如下： （1）产品结构发生变化：部分毛利率相对较低的产品订单所占比例大幅上升，而高毛利率产品由于客户需求出现波动，在一季度未能充分释放其销售潜力； （2）公司近年来持续在深圳以及越南扩大规模，相应地加大
--	--

	了各项投入，从而导致固定成本的摊销提升。 提问 6: 公司并购计划及方向? 回复: 公司大股东持股比例较高且货币资金比较充裕, 为并购创造了更多的有利条件。在标的方面, 公司目前聚焦新兴技术领域和技术壁垒高的领域, 未来公司将结合技术迭代、公司情况及市场环境审慎推进, 具体情况请以公司披露的公告为准。 提问 7: 公司是否会开展股权激励计划? 回复: 公司始终重视人才战略, 股权激励可以让员工与公司形成利益共同体, 留住和吸引技术骨干和管理人员, 激发员工的积极性, 增强员工的归属感和认同感。公司自 2021 年以来, 已连续推出了两次股权激励计划, 其中 2024 年限制性股票激励计划仍在实施当中。未来, 公司希望将持续探索股权激励工具的应用, 增强公司凝聚力和市场竞争力, 助力公司长远稳健发展。但能否持续推出股权激励还需结合公司业绩、市场环境等多重因素考虑, 请持续关注公司后续披露的相关公告。 提问 8: 公司是否会筹备去香港上市? 回复: 公司没有筹备去香港证券交易所上市的规划。现阶段公司将以提升核心经营能力与实现可持续发展为目标, 持续优化运营效率、集中资源深化主营业务布局, 并加速推进海外生产基地的全球化战略部署, 确保业务增长的质量与稳定性, 为股东及利益相关方创造长期价值。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件 (如有, 可作为附件)	无