

西安中熔电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 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	陕西省证券投资基金业协会、西安江岳基金管理有限公司、开源证券股份有限公司、恒泰证券、西安古城吴氏资产管理有限公司、陕西九和岛基金管理有限公司、西安同创熙成投资管理有限公司西安景弘基金管理有限公司、国信证券陕西分公司、西安方元基金管理有限公司、深圳市协众投资管理有限公司、天风证券、陕西科技创业投资管理有限公司、圆达实业（陕西）有限公司、深圳市滨利投资管理有限公司、招商证券等机构
时间	2025年6月13日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长方广文先生； 董事会秘书刘冰先生； 财务负责人李文松先生； 证券事务代表苏律文女士；
投资者关系活动主要内容介绍	<p>接待人员与投资者进行了沟通交流，在会议交流过程中，相关人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，主要内容如下：</p> <p>中熔电气董事长、总经理方广文先生首先就公司发展历程、战略布局、技术优势及新能源赛道发展前景进行专题分享。行业研究员卢瑞女士分享了关于中熔电气投资价值的研究报告。随后，各机构代表与中熔电气高管团队展开了深度交流，主要内容为：</p> <ol style="list-style-type: none">关于海外产能布局 泰国生产基地产能公司规划预计未来将占总产能的10%左右，主要服务于欧洲、北美市场需求。从供应链整体成本来看，海外生产成本仍高于国内。若未来关税及政策环境改善，公司仍倾向于优先从国内供应。关于西安基地二期规划 公司二期项目已启动建设，预计2027年底初步建设完成。关于机器人领域布局 目前公司正在探索相关产品（如Efuse）的应用方案，尚处于市场初期起步阶段。关于现金流与付款周期 目前公司现金流未受到显著影响。付款周期受多重因素综合作用，公

	<p>司客户以行业龙头为主，回款情况相对稳定。</p> <p>5. 关于公司未来的并购策略 公司计划在 2030 年前通过并购补强产品组合，提升核心竞争力。主要考量因素包括： 战略契合度，考虑标的业务与公司主营业务的协同性； 团队融合度，考虑其管理及技术团队的和公司团队合作的可行性； 行业前景，考虑标的所处领域需具备长周期的成长可能。</p> <p>6. 关于降价压力与毛利率保持情况 公司客户主要为各行业龙头企业，其需求不仅聚焦价格，也看重供应商的研发能力、品质管控及服务响应速度等综合能力。公司通过持续技术创新推出差异化产品，为客户提供增量价值，从而缓解单纯价格竞争的压力。</p> <p>7. 关于激励熔断器增长趋势 激励熔断器在高电压场景中的应用已成为行业趋势，并逐步标准化。随着市场对主动保护需求的提升，该产品增速显著，未来渗透率有望持续提高。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 6 月 13 日