

证券代码：301338

证券简称：凯格精机

东莞市凯格精机股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	华创证券、华安基金、信达澳亚基金、景顺长城基金、博时基金、鹏华基金、融通基金、银华基金、淳厚基金、睿远基金、长城基金、建信基金、平安资产、国联基金、创金合信基金、新华基金、申万菱信基金、阳光资产、运舟资本、富安达基金、长盛基金、博远基金、上海旭犇投资、上海汉泽私募基金、上海乘是资产、瓴仁投资、中加基金、昶享资产、蜂巢基金、国泰海通自营、国泰人寿、工银资管、太平资产、光大保德信基金、招商证券资产管理、东方证券资产管理、中金公司资产管理、日胜隆资产管理、上海常春藤、碧云银霞投资、华夏未来资本、天津易鑫安资产、上海鹏山资产、广东谢诺辰阳私募、上海保银投资、中汇人寿保险、英大保险资产、Grandalliance、Willing Capital Management、誉辉资本、护城河投资、中信期货、浙江益恒投资、北京秋收私募、宁银理财、孝庸私募基金、中广云投资、银河基金、国联安基金、国泰君安、东吴证券、中信建投、中信证券、江海证券、天风证券、第一创业证券、首创证券、国新证券、华源证券、兴全基金、诺安基金、招商基金、平安基金、胤胜资

	产、瑞达基金、循理资产、向量投资、光证资管、龙远投资、谢诺投资等 121 位投资者
时间	2026 年 4 月 29 日 15: 30-16: 30 2026 年 4 月 29 日 20: 30-21: 30
地点	线上电话会议
上市公司接待 人员姓名	投关经理 江正才
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>1、简要介绍 2025 年度及 2026 年一季度整体经营情况。</b></p> <p>答：2025 年度营收及净利润创历史新高，实现营业收入 115,583.46 万元，同比增长 34.93%；归属于母公司股东的净利润为 18,672.53 万元，同比增长 164.80%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东净利润为 18,195.07 万元，同比增长 186.17%；公司产品综合毛利率为 41.26%，同比增加 9.05 个百分点，展现出强劲的增长动能与卓越的盈利能力。</p> <p>2025 年度研发投入持续加码，坚持技术创新驱动长远发展，研发投入 9,351.27 万元，同比增长 19.69%，截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计获得专利 247 项，其中发明专利 56 项，研发人员占比 24.19%。在技术突破方面，公司成功推出“印刷+植球+检测+补球”一体化解决方案，植球设备突破 60 μm 球径技术瓶颈；柔性自动化设备精准卡位光模块赛道，已在海外实现批量交付，并进一步推出 1.6T 光模块自动化组装产品线。同时，公司积极布局光通信领域，研发并储备了光模块专用设备技术。为适应封装工艺向 CoWoS /CoWoP 的技术演进，公司已前瞻性开发并储备了 3D 钢网印刷、植球、智能点锡等关键技术。</p> <p>2025 年度，公司经营活动产生的现金流量净额 16,395.74 万元，同比大幅增长 301.92%，实现由负转正的跨越式改善。</p>

这主要得益于报告期内营业收入增长带来的销售回款增长，充分体现了公司主营业务的"造血"能力显著增强，盈利质量持续优化，为后续业务拓展和研发投入提供了坚实的资金保障。

基于优异的业绩表现，公司 2025 年度利润分配预案拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5.30 元（含税），并以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，现金分红总额达 5,639.20 万元，占归属于上市公司股东净利润的 30.20%，充分体现与投资者共享发展成果的经营理念。

2026 年一季度实现营业收入 33,965.41 万元，同比增长 72.80%；归属于母公司股东的净利润为 6,497.85 万元，同比增长 95.66%；销售净利润率 19.57%，创历史新高，以强劲的增长势头实现了"开门红"。

## 2、请简要介绍公司营业收入和利润同比增长较快的原因

答：2025 年度锡膏印刷设备实现营业收入 74,186.36 万元，同比增长 66.99%，主要原因系全球电子信息制造业回暖，以及人工智能投资扩张、消费电子市场复苏等因素。点胶设备实现营业收入 13,988.50 万元，同比增长 57.47%，主要系点胶设备持续推陈出新，性能与效率双提升，拓展了更多复杂的应用场景，充分发挥在电子装联行业的品牌影响力及客户协同效应，市场占有率得到稳步提升。封装设备实现营业收入 14,416.79 万元，同比下降 36.96%，主要系 LED 封装行业需求放缓。柔性自动化业务实现营业收入 8,812.43 万元，同比增长 24.16%，公司 800G 光模块自动化组装线已被全球知名客户认可，报告期内进一步推出 1.6T 光模块自动化组装产品线。

公司净利润实现较快增长，主要得益于营业收入的稳步增长及综合毛利率的提升。高毛利率业务收入结构占比的优

化，对整体盈利能力的增强起到积极推动作用。

**3、公司境外业务增速亮眼，收入占比持续提升。在当前复杂的国际经贸环境下，公司如何展望未来海外市场的增长潜力？**

答：2025 年度，公司海外业务收入同比增长 96.19%，创历史新高。公司自 2007 年开始关注海外市场，在全球七十多个国家和地区注册了商标“GKG”，产品销往全球五十多个国家与地区，公司品牌和市场地位具有国际影响力。公司目前已构建覆盖全球的营销网络与技术支持服务体系，依托新加坡子公司 GKG ASIA 为海外客户提供技术支持与服务，并在马来西亚、越南、墨西哥等电子行业集中的境外市场区域设立了服务网点。未来公司还将继续加大海外市场的拓展力度，为公司的业绩做出贡献。

**4、锡膏印刷设备的市场占有率还有提升空间吗？**

答：锡膏印刷设备属于 SMT 及 COB 产线的关键核心设备，一般用到 PCB、FPC 和电子元器件的地方均会涉及，对产品的良率有重大影响。PCB 的应用领域伴随着工业领域自动化、智能化需求的不断提升，公司的锡膏印刷设备下游扩展至 AI 终端、汽车电子、AR/VR、智能穿戴、智能家居、安防等新兴行业，需求总量增加；随着 PCB 基板复杂度提高以及高价值 PCB 组装需求的持续增长，市场对锡膏印刷设备在稳定性、精度和智能化水平方面提出了更高的要求，从而带动了高端设备需求的显著提升，公司在锡膏印刷设备高端市场的占有率有望持续提升。

**5、请简要介绍公司的产品布局？**

答：公司坚定落实“公共技术平台+多产品+多领域”的研发布局，实现产品从单个“单项冠军”迈向多个“单项冠军”的战略。巩固单项冠军锡膏印刷设备的市场领导地位，持续

	<p>优化产品，推进产品迭代升级，巩固高端市场占有率；随着 COB、MiP 技术的不断成熟，市场需求比重持续提升，着力加强 Mini/Micro LED 固晶机业务的拓展，提升市场占有率；点胶设备拓展更多复杂新工艺，点锡设备拓宽客户渠道和应用场景，持续深耕电子装联客户；增加应用于半导体封装、光模块产品的资源投入，迭代升级产品竞争力，提升产品的市场占有率。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 30 日