

证券代码：920693

证券简称：阿为特

公告编号：2026-066

上海阿为特精密机械股份有限公司

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 9 月 16 日。

活动地点：全景路演网站（<https://rs.p5w.net/>）。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司 2026 年上海辖区上市公司集体接待日暨中报业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：董事长、总经理：汪彬慧先生；董事、副总经理、董事会秘书、财务总监：谢振华先生。

三、 投资者关系活动主要内容

公司在 2026 年上海辖区上市公司集体接待日暨中报业绩说明会上就投资者

普遍关注的问题进行了沟通与交流，主要问题及回复情况如下：

问题 1：①公司对未来三年（2026 - 2028 年）各业务板块的营收结构与占比是否有内部规划目标？②在半导体、液冷两个高增速板块与传统科学仪器、航空板块之间，公司资源投入与战略优先级如何排序？③公司期望在三年内将哪类业务（半导体/液冷/科学仪器/航空）打造为第一增长曲线，内部是否有对应的资源倾斜与考核挂钩？

回答：公司已制定 2026 至 2030 年整体业务规划，是公司的第四个五年发展计划。半导体与液冷是公司的战略发展方向，根据目前业务发展情况，业务落地成效良好。与此同时，公司科学仪器、航空等传统业务板块同样取得稳步进展。

半导体、液冷、科学仪器、航空四个板块均为公司重点布局业务，整体统筹资源投入。公司会结合下游行业景气度、客户验证进度、项目回报情况，动态分配研发、人力及产能资源。

内部管理层面，公司按不同行业搭建专业化组织与业务流程，兼顾集团层面集中运营与各行业独立业务团队运作，并配套差异化 KPI 考核与激励机制，持续激发团队活力，进一步提升公司核心竞争力与市场影响力。

问题 2：关于安徽含山表面处理项目，管理层表示预计 9 月试运营、四季度初步投产；投产初期服务哪些客户与产品，是否已有在手或意向订单？钝化等表面处理由委外转自制后，预计对相关产品毛利率的提升幅度是多少？安徽子公司预计何时盈亏平衡？

回答：项目投产初期主要配套公司现有产品，优先服务存量核心客户，以内部配套为主。但表面处理工序需要客户验证，订单落地、产能爬坡需要一定的时间积累。表面处理相关工序从委外改成自制，能够减少外协费用，同时更好管控品质与交期，长期有助于改善毛利率。实际毛利率提升效果，取决于后续产能利用率、良率、原材料价格波动等因素。盈亏平衡方面，项目初期投产阶段产能利用率偏低，折旧摊销压力较大，盈亏平衡点取决于后续产能释放进度。公司会全力推进调试和客户认证，争取尽快提升产能利用水平。

问题 3：7 月以来公司德国子公司 Keuerleber GmbH 订单恢复的具体表现如何（如新增订单金额、环比变化），德国子公司的客户群体是服务哪些公司？以及管理层这边对德国子公司 2026 年全年盈亏的展望是什么？

回答：今年上半年德国子公司 Keuerleber GmbH 的订单量同比减少，自 7 月份以来订单量环比回升。订单量的回升，对于 Keuerleber GmbH 的亏损减少起着主要作用。德国子公司的核心客户是工业设备厂商。公司将持续强化德国子公司内部运营管控、成本优化与市场拓展，积极推动订单落地，改善经营基本面。

问题 4：航空业务的客户关系有哪些？

回答：公司是全球知名机舱内饰生产商 B/E Aerospace 及全球知名航空座椅生产商 RECARO 的长期供应商，业务合作历史均已超过十年。2026 年半年度，该领域实现营业收入 3,606.76 万元，同比增长 67.52%。公司凭借快速响应客户需求的服务能力与较强的工艺研发实力，赢得了客户广泛认可。随着前期市场积压需求逐步释放交付以及航空座椅存量翻新和大修期的窗口效应，行业景气度将持续回升。

问题 5：前几天公告新设全资子公司，怎么考虑的？

回答：基于公司整体战略规划和业务发展需要，为加快公司半导体领域的业务发展，提高生产经营能力，增强公司的市场竞争优势，公司拟以自有资金在上海市宝山区设立全资子公司。目前，半导体和航空两大领域相关生产运营活动均由上海阿为特生产基地承担，随着两项业务规模持续扩大，且运营模式差异较大，公司拟将其分立运营。新设的全资子公司，将专项负责半导体业务的独立生产运营。

问题 6：公司 9 月 9 日公告拟以自有资金 3,000 万元设立全资子公司阿为特半导体科技（上海）有限公司，请说明：新设上海主体与已有的阿为特半导体科技（安徽）有限公司业务边界与分工分别是什么？半导体业务 2026、2027 年的收入目标或内部规划有哪些？设立独立主体是否为后续引入战略投资者？

回答：拟设立的阿为特半导体科技（上海）有限公司与阿为特半导体科技（安徽）有限公司（以下简称“安徽阿为特”），分别负责半导体产品的两个主要生产环节，其中拟新设的全资子公司负责机械精密加工环节，安徽阿为特负责表面处理环节。

半导体业务为公司战略发展方向之一，公司制定了中长期业务发展规划。公司将持续推进半导体设备零部件客户验证与量产导入，板块经营情况请关注公司公告。

公司目前规划拟以自有资金投资新设上海全资子公司，未来根据公司业务发

展以及资本结构情况，再考虑后续是否引入战略投资者，相关信息请以公司披露的公告为准。

问题 7：公司收入大幅增长，为什么净利润反而下降这么多？

回答：净利润下降主要由期间费用增加所致。因新增股份支付费用、德国控股子公司管理人员薪酬及租赁费用、安徽阿为特筹建费用等，上半年管理费用同比增加 1,138.93 万元，增幅 101.59%；因本期美元汇率波动引起汇兑损失，以及短期借款增加使得利息费用较上年同期增加导致财务费用比上年同期增加 355.16 万元，增幅 736.22%；此外，研发费用比上年同期增加 290.84 万元，增幅 37.65%。

问题 8：公司目前的专利储备是多少？

报告期内新增 8 项实用新型专利，截至 2026 年 6 月 30 日，公司已累计取得各类专利 100 项，其中发明专利 16 项、实用新型专利 84 项，另有软件著作权 1 项。公司根据市场和客户的需求，通过自主研发不断积累核心技术，在多年的生产实践中，公司产品结构、生产工艺不断优化、改进、创新。

上海阿为特精密机械股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 18 日