

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：2026-003

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	中泰证券-王逢节，五八产业投资-伍全强，景晏资本-李治，麻王投资-冯健饶，赞道私募-许延刚，岭信控股-郭俊鹏，华泰证券-钟瑜、岑青蔓、季晨曦、周其乐，个人-杨延帆、刘恺、彭川
时间	2026 年 10 月 21 日 10:30-12:00
地点	公司11楼会议室、展厅
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
交流内容及具体问答记录	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、参观公司展厅 二、主要交流内容如下： 提问 1：公司业务板块布局及未来的增长点？ 回复：公司已实现从控制器到部件到整机的全链条覆盖，可提供控制器、部件、整机组装一站式服务，并形成“智能控制器+机器人及创新智能产品+新能源”多轮驱动的业务格局。其中智慧电器控制器、电机驱动控制器为公司基石业务，营收占比达 69.59%；创新型生活电器控制器受益于技术持续迭代、产品丰富以及优质客户的拓展，具备较好的成长空间。在机器人及创新智能产品领域，公司已布局割草机器人、游泳机器人、外骨骼等相关产品，后续将持续丰富产品矩阵、加大客户开拓力度，该板块具备潜在成长机会。具体情况以定期报告为准。 提问 2：公司投资并购方向有哪些？是否对盈利能力有严格的要求？ 回复：公司货币资金较为充裕，股权结构较为集中，具备以现

金或组合投资方式提升对外投资能力的基础。在投资并购及产业投资方面，公司将坚持稳健审慎与分散布局相结合，持续跟进优质项目；重点关注半导体/集成电路、人工智能、信息技术等领域的硬科技。在标的遴选方面公司首先看重赛道和科技创新能力，没有硬性要求必须是规模企业或者已实现盈利能力的公司，具体以实际情况为准。

公司后续若发生相关投资并购事项，公司将严格履行内部审议程序及信息披露义务，相关情况请以公司正式公告为准。

提问 3：目前观察到海外客户出现了一些变化，想了解公司当前的客户来源情况？

回复：公司部分新的海外客户确实有新的变化。一方面行业竞争加剧，海外客户主动扩大优质供应商遴选范围，为公司带来新的合作机遇；另一方面海外本土研发、制造成本较高，客户出于降本增效考量，逐步将采购需求向具备综合实力的国内供应商倾斜。与此同时，海外客户采购链路持续扁平化，有客户削减中间贸易环节，倾向于直接对接同时拥有自主研发能力与规模化制造能力的厂商。

在此背景下，既有部分海外客户主动寻求与公司开展合作，同时，公司也结合自身战略规划，严格执行既定的客户遴选标准，优先选择行业知名度高、技术实力突出、信用状况良好、货款支付条件优的客户主动开展业务拓展。公司依托深圳光明、越南、印尼三大生产基地，充分匹配客户多元化订单需求。

提问 4：公司对未来的业绩展望？

回复：公司于 2026 年 9 月公布了 2026 年限制性股票激励计划（草案），本次股权激励计划公司层面的考核目标以 2025 年业绩为基数，2026 年、2027 年分别要求营收或净利润增速不低于 13%、28%，各年度满足其中一项指标即可解锁。最终业绩情况以定期报告为准。

提问 5：公司未来的发展规划是什么？

回复：公司将持续夯实技术壁垒，加大研发投入、扩充研发人才梯队，积极推进新技术、新品类落地；依托充裕资金与股权储备，坚持稳健投资原则，围绕主业上下游开展产业投资与并购，补齐技术、产品与供应链短板，培育增量业务；稳步推进深圳光明、越南、印尼三大基地建设，完善全球化交付体系，提升供应链韧性；公司秉持长期主义稳健经营的战略，推动公司可持续发展。

提问 6：公司持续分红挺好，不知道是否会持续？

	回复：公司重视股东回报，已建立稳定的分红回报机制，过往多年持续实施现金分红，分红力度稳步提升。后续将结合盈利水平、现金流、资本开支需求，延续稳定分红导向，积极回馈全体股东。 提问 7：请介绍公司上半年毛利率下滑的主要原因及走势。 回复：公司上半年毛利率承压系多重阶段性因素叠加所致：公司出口业务占比较高，汇率波动产生汇兑损失；核心元器件价格上行，但公司向客户端调价传导存在滞后，成本增速高于收入增速；叠加振为科技园转固、印尼基地尚在产能爬坡阶段，固定成本分摊较高，进一步推高当期成本。 公司已采取多项应对举措：积极与客户协商调价，同步推进元器件替代及方案优化；出租部分闲置厂房盘活存量资产；持续完善汇率管控机制，与客户沟通优化定价模式，努力降低锁汇带来的波动风险。后续随着新业务订单放量、各基地产能利用率提升，规模效应有望逐步显现，公司力争稳步修复盈利能力。 提问 8：公司产能利用率如何？ 回复：越南基地订单充足，产能利用率维持较高水平；印尼基地目前处于小批量试产阶段，预计下半年逐步导入客户并实现批量交付，产能利用率持续爬坡。深圳光明基地有部分场地闲置，公司已将部分场地对外短期出租，盘活存量资产，减少相关固定资产摊销压力。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
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