证券代码：002972　　证券简称：科安达

深圳科安达电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026 - 05

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、富国基金、上海清淙投资管理、尚诚资产管理、长江证券、华能贵诚信托、上海泾溪投资管理、山东英轩捷信投资、金之灏基金、北京建隆资本、海富私募证券投资基金、国寿养老保险、上海国际信托、上海宽远资产管理、前方基金深圳盛世汇通私募、上海万纳私募基金、中意资产管理、SECF基金、深湾汇研
时间	2026年10月28日 -2026年10月29日
地点	科安达福田总部公司会议室；线上会议。
上市公司接待人员姓名	董事长 郭丰明、董事会秘书 郭泽珊。
投资者关系活动主要内容介绍	**第一部分：公司情况介绍** **第二部分：交流环节** **1. 请介绍公司的发展情况及2026年三季度营业收入、净利率波动原因？** 答：公司披露的2026年三季报，三季度营收4918万元。前三季度累计营收2.2亿元，同比微增6.17%，归母净利润累计4946万

	元。三季报反映的是收入确认节奏与费用结构的阶段性数据，而非公司核心竞争力和行业逻辑的变化。利润波动主要源于毛利率的结构性波动、汇兑损益以及信用减值计提。这些数据对应的是项目结算周期和客户付款节奏的阶段性特征，而不是产品定价能力或市场份额的变化。 **2. 公司在海外市场的行业地位以及业务进展情况？** 答：公司紧跟“一带一路”海外市场，参与匈塞铁路建设，海外战略以欧盟为战略基地，核心产品已完成欧盟行业认证，在德国、匈牙利搭建本地化服务能力，匈塞铁路、雅万高铁等项目形成示范效应。全球轨道交通新建及存量安全升级需求具备长期空间，海外全球市场是公司重要增长方向之一；同时我们也客观看到，海外项目周期长、受地缘、汇率等因素影响较大，订单落地节奏存在不确定性。公司坚持项目审慎评估、区域分散、风险前置管控，稳步推动优质项目转化，持续提升全球轨交安全细分市场份额。 **3. 下游客户产品更新需求如何？** 答：轨道交通信号产品从新设备和产品安装至系统更新需要10—15年的时间，我国轨道交通从2008年开始进入大规模建设，截至目前，之前建设的线路已经陆续进入持续维护和更新阶段。2024年国务院印发的《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》明确将交通领域设备更新纳入重点，与此同时，“智能升级”也将智慧运营建设进度推进，AI智能技术的嵌入正在从研发端向运维端和产品端全面渗透，未来全自动无人驾驶技术将成为新建线路的主流配置，存量线路的智能化升级、自动化等级提升也在持续释放需求。 **4. 公司现金流一直挺好，货币资金充裕，是否有拓展其他行业的计划？未来业务发展思路如何？** 答：公司三季报显示总资产13.59亿，资产负债率仅11.47%。现金流充裕。行业拓展方面，公司执行“1+3+N”发展战略，在保持围绕轨道交通场景开展业务的基础上，将信号计轴、雷电防护和道岔融雪产品线做好新业务扩展、存量更新和智能升级，技术上迭代AI和智能运维进度，持续迭代并巩固市场占有率及海外市场。“N”是第二曲线：智能运维、信息安全、电力自动化、电力新能源等与核心技术同源的新兴方向。 这一层的战略含义需要特别说明。轨道交通的信号控制和防雷安全，基础能力是高可靠性电子系统设计、故障诊断、安全认证和数据采集。这些能力向智能运维、电力自动化和新能源领域的迁移，边际研发成本是可控的，而目标市场的规模远大于轨道交通单一场景。公司每年研发投入占营收比在10%以上，未来将继续保持科研创新的投入；公司资产结构优良，对新行业的拓展有充分的

	空间选择，当然，如果有合适的标的，公司也可以启动资本市场赋予的力量，做大做强。 **5. 对轨道交通行业发展，公司对“十五五”规划如何看？** 答：“十五五”行业发展趋势分析，据不完全统计，投资增速预期：2026—2030年轨道交通投资兼顾区域智能化、绿色化，估计年均增速保持向上，运维利润贡献提升：运维更新改造和数网融合系统集成预计贡献率将逐步提升，技术路线质变方向：技术端从人工+机械走向AI+数据，网络端从单点城市走向视网融合，市场端从建设红利走向运维蓝海。
关于本次活动是否涉及应 披露重大信息的说明	本次交流活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2026年10月29日