

证券代码：603788

证券简称：宁波高发

公告编号：2026-030

宁波高发汽车控制系统股份有限公司

关于2026年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年10月30日上午9:00-10:00通过上海证券交易所上证路演中心（网址：<https://roadshow.sseinfo.com/>）以网络互动的方式召开了2026年第三季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。现将本次说明会召开情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

宁波高发2026年第三季度业绩说明会于2026年10月30日上午9:00-10:00通过上海证券交易所上证路演中心以网络互动的方式召开。公司副董事长钱国耀先生、财务总监朱志荣先生、独立董事周凯先生、董事会秘书彭丽娜女士参加了本次说明会，与投资者进行了互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回复。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司通过上海证券交易所上证路演中心网络平台就投资者提出的问题及本次业绩说明会前以临时公告公开预征集的投资者普遍关心的问题进行了回复，主要问题及回复情况如下：

互动问题1：公司持续推进电子换挡器、组合开关等产品升级，并加快海外市场拓展。请问未来在汽车电子控制、智能座舱操纵部件等领域，是否有通过外部股权投资或控股并购补充成熟技术、产品及客户资源的实际需求？

公司回复：尊敬的投资者您好，公司在上述领域的外延拓展始终坚持“可遇不可求”的原则，不刻意为了扩张而盲目寻找标的。在遇到真正和主业强协同、公司看得懂、估值合理的优质标的时，才会审慎评估推进。感谢您的关注！

互动问题 2：作为独立董事，您如何看待公司在当前行业竞争加剧、毛利率持续下滑的周期中，如何平衡研发投入与短期财务表现？在保障公司合规运营、防范潜在经营风险方面，您认为董事会还有哪些需要进一步完善的机制？

公司回复：尊敬的投资者您好，我认为在当前行业竞争加剧、毛利率持续承压的行业周期中，公司不会为了短期保利润就大幅砍掉核心赛道的研发投入，也不会脱离经营实际盲目铺摊子搞非必要研发。公司财务状况良好，可以通过分层分类的研发投入管理机制，实现长期技术竞争力与短期财务健康的动态平衡，不会陷入“二选一”的困境。感谢您的关注！

互动问题 3：针对公司三季度归母净利润大幅下滑 35%的情况，请问董事会在制定高管薪酬与绩效考核时，是否将扣非净利润、净资产收益率等核心指标纳入考量，以切实保护中小股东的长期利益？

公司回复：尊敬的投资者您好，根据公开报道，2026 年三季度国内汽车行业销售利润率已下探至 1.4% 的近四年低位，当前汽车行业竞争加剧、价格战持续、原材料与竞争压力挤压毛利率，是当前行业普遍存在的周期压力，我们客观看待三季度的阶段性表现，是多重行业性因素叠加的结果。作为独立董事，在支持管理层合理开展长期战略布局的前提下履行监督职责，监督公司落实相关考核制度，维护上市公司及全体中小股东的合法权益。感谢您的关注！

互动问题 4：前三季度公司经营活动产生的现金流量净额同比下降 5.58%，且总资产较上年度末下降了 4.54%。请问在利润下滑的背景下，公司未来的资本开支计划是怎样的？在应收账款催收及存货周转方面，财务部门有哪些具体的管控措施以保障公司的现金流安全？

公司回复：非常感谢您对公司的关注。从资产负债表的角度来看，公司拥有的现金及现金类资产包括货币资金、交易性金融资产（短期理财产品）、应收票据（银行承兑汇票）、应收款项融资（银行承兑汇票）、一年内到期的非流动资产（一年内到期的大额存单和定期存款）和其他债权投资（一年后到期的大额存单和定期存款），本报告期末的余额为 12.71 亿元，去年年末余额为 13.58 亿元，本报告期内还进行了年度分红 1.78 亿元，换句话说，公司在进行年度分红之后，仍然拥有较多的现金及现金类资产，现金充足、现金流稳健。虽然公司的利润在报告期内有所下滑，但是并未影响公司的资产质量，包

括资产的流动性和短期及长期偿债能力。从资本开支来说，公司的厂房建设已经基本完成，短期内将不会再进行此类投资，但是采购、更新设备和生产线等投资将视实际情况不时发生，但总体金额不会过大。从应收账款和存货的角度来看，公司采取积极的催收等管控政策，本报告期内，应收账款有较大幅度的下降，存货基本保持稳定，均处于稳定或向好的状态。再次感谢您对公司的关注。

互动问题 5：在公司营收和利润双降的背景下，第三季度的期间费用却同比增长了近500万元，期间费用率上升了0.57个百分点（其中销售费用和管理费用均出现双位数增长）。请问在利润承压的当下，公司为何选择逆势增加费用投放？这些投入能否在未来转化为实际的业绩增量？

公司回复：非常感谢您对公司的关注。公司前三季度销售费用增加8.58%主要系职工薪酬和仓储费增加所致，管理费用增加13.07%主要系职工薪酬增加所致，尽管该两项费用有所增加，但是公司三项费用占销售收入的比例为9.94%，去年同期为9.08%，均处于较低的水平。事实上，从上述费用增加的原因可以看出，公司对各项期间费用的控制还是比较有效的，并不存在盲目投放或开支，但是作为上市企业，在追求股东利益最大化以回报股东的同时，也积极地承担着相应的社会责任，增加职工薪酬等举措也是这种责任的体现之一。今后公司仍将一如既往，积极有效地控制好各项费用，以回报投资者。再次感谢您对公司的关注。

互动问题 6：前三季度公司营收微降1.47%，但毛利率同比下降了1.85个百分点（单三季度更是下降了4.42个百分点）。在当前汽车行业“内卷”加剧的背景下，公司作为汽车控制系统供应商，在“保市场份额”与“保利润率”之间是如何权衡的？未来是否有高附加值的新产品（如电子控制系统等）来改善整体盈利结构？

公司回复：尊敬的投资者您好，在当前汽车行业竞争加剧的背景下，公司坚持“以合理利润率为前提稳固核心份额”的原则，不盲目低价抢单，也不丢失核心配套份额，实现了营收基本盘的稳健。目前公司根据客户需求积极拓展产品升级，围绕研发、生产、供应链、质量、管理五大核心维度，针对性对冲客户端降价、原材料上涨等压力，积极寻找系统性提升盈利韧性与市场竞争力，逐步改善整体盈利结构。感谢您的关注！

互动问题 7：财报显示，公司第三季度归母净利润同比大幅下降35.03%，远超前三季度整体18.43%的降幅。请问管理层如何看待三季度利润的急剧恶化？这主要是受下游整

车厂降价压力传导、原材料成本上升，还是其他偶发性因素所致？公司在四季度有何具体的经营调整或降本增效措施来扭转这一趋势？

公司回复：感谢您对公司经营情况的关注。我们客观看待第三季度的阶段性表现，是多重行业性因素叠加的结果。根据公开报道，2026 年三季度国内汽车行业销售利润率已下探至 1.4% 的近四年低位，整车厂为应对激烈的终端市场竞争，向零部件环节传导了明确的降价要求；三季度公司主要生产用芯片等电子料件、塑料等采购价格出现上涨，进一步挤压了盈利空间；部分新产能利用率波动，进一步放大了单季度的利润波动。

从行业内部来看，车市整体需求疲弱，行业淘汰赛将进一步加剧，整车竞争更具挑战，客户竞争压力持续增加。

公司作为汽车零部件企业，正在通过全方位提升运营效率和及时满足客户竞争需求的同时积极落地走出去战略来破局。从经营管理来说，公司围绕研发、生产、供应链、质量、管理五大核心维度，针对性对冲客户端降价、原材料与人力成本上涨的压力，积极寻找系统性提升盈利韧性与市场竞争力。

互动问题 8：请问在自动变速操纵器、电子油门踏板这些传统优势产品之外，公司在汽车电子领域有没有新的产品线在推进？目前的定点情况方便介绍一下吗？

公司回复：尊敬的投资者您好，我们所处的汽车零部件行业，客户拓展和产品开发有其自带的行业周期性与客观节奏，很难靠短期突击实现跨越式推进。公司按照信息披露规则予以披露，以公司公告为准。感谢您的关注！

互动问题 9：在当前公司估值处于历史相对低位（市盈率 TTM 约 13.94 倍）的情况下，请问公司近期是否有实施中期分红、股份回购注销等实质性股东回报计划的安排，以切实提升中小股东的获得感？

公司回复：尊敬的投资者您好，2026 年上半年，公司实施了 2025 年度权益分派：公司向全体股东每 10 股派发现金红利 8.00 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 223,065,068 股，以此计算合计派发现金红利 178,452,054.40 元（含税），占 2025 年度归属于上市公司股东的净利润比例为 82.54%。剩余未分配利润 416,263,899.87 元留待以后年度再分配。其他安排，以公司的公告为准。感谢您的关注！

互动问题 10：截至三季度末，公司股东总户数较上半年末下降了 6.00%，筹码呈现集

中趋势。请问公司在投资者关系管理和市值沟通方面，将如何进一步向市场传递公司的内在价值，以增强中小股东的持股信心？

公司回复：尊敬的投资者您好，在与投资者沟通方面，公司开通有多渠道沟通方式：公司积极召开定期报告业绩说明会、接听热线电话、参加投资者电话会、接受投资者现场调研以及上证 e 互动平台问答、邮件往来等。感谢您的关注！

预征集问题 1：截至 2025 年末，公司货币资金 2.535 亿元、交易性金融资产 3.548 亿元，合计超过 6 亿元；同期资产负债率仅 21.45%，有息负债极低。公司在 2026 年 6 月仍在认购结构性存款，并于年度股东会审议使用闲置自有资金进行理财或投资二级市场的议案。请公司说明：在管理层对资金用途的排序中，外部并购究竟排在什么位置，是在“主业资本开支—现金分红—理财/存款”之后，还是与理财处于竞争关系？如果并购长期不在实际资金配置的优先序列中，请解释公司在“提质增效重回报”方案中反复强调的“聚焦主业、稳健经营”，是否在事实上已经等同于“不将并购作为增长工具”。

公司回复：尊敬的投资者您好，非常感谢您这么细致地关注公司的资金规划。

公司管理层对资金用途的思考如下：第一保障主业经营与资本开支，第二在兼顾全体股东利益和公司可持续发展的前提下实施现金分红，第三才是闲置资金的现金管理，外部并购属于非刚性的储备性安排。

“聚焦主业、稳健经营”，不是说完全不做并购，而是坚决不追热点、不跨界做自己看不懂的并购，更不会为了短期市值波动去做高溢价并购。如果未来真的有能进一步提升公司主业、和现有业务形成 1+1>2 效果的机会，我们也会审慎评估、按规则推进，绝对不会贸然出手损害股东长期利益。

后续若有符合公司长期战略的合适并购机会，公司将严格按照相关法律法规和制度履行审议与披露程序，在充分保障股东权益的前提下审慎推进。感谢您的关注！

预征集问题 2：公司在多次互动回复中将“深耕主业”与并购议题并列，隐含的逻辑似乎是并购不在“聚焦主业”的范畴之内。但行业当前的并购恰恰是围绕主业进行的技术补强：伯特利收购豫北转向直接服务于线控转向能力，属于底盘执行层的纵向深化，而非跨界多元化。请公司正面回应：“聚焦主业”是否意味着公司排除了以并购方式获取与现有操纵控制系统存在技术递进关系的外部能力（例如线控执行、底盘域控、智能执行器相关标的）？如果排除，请说明公司认为仅靠内部研发足以覆盖这些方向的理由；

如果不排除，请解释过去多年为何未在这一明确界定的范围内发生过任何交易。

公司回复：非常感谢您对公司的关注。公司始终坚持深耕主业，专心做好自己具有比较优势的产品，是长期的战略，从业绩的表现来看，公司的这个坚持还是取得了不错的效果。从公司长期发展的战略来讲，并购是一个可选项，首先需要有合适的并购对象，需要能够在公司擅长的行业内找到具有协同和放大效应的对象，其次需要有合适的时机，最后还需要有合适的价格，因此，并购是一个相对具有机遇性质的选项。公司始终对此有所关注，但是受前述所限，在 2018 年之后始终未能找到合适的对象，因此并未有落地的项目。公司采取稳健的并购策略，也是一种对股东负责任的态度。再次感谢关注。

预征集问题 3：提升国产芯片使用比例是公司反复提及的降本手段之一，但这一替代存在明确的技术和验证边界。请公司说明：截至 2026 年上半年，国产芯片在电子物料采购金额中的占比大致是多少，较上年同期提升了多少个百分点？国产替代所带来的单位成本下降幅度，在扣除因芯片型号变更而产生的重新验证、台架测试、客户重新确认等一次性或持续性成本之后，净节约大致处于什么量级？此外，国产芯片替代是否覆盖了公司所有产品线，还是在部分对可靠性或客户指定要求较高的产品上仍然无法替代？如果是后者，请说明这部分“不可替代的进口芯片”在电子物料成本中的占比，以及其价格走势对下半年毛利率的潜在影响。

公司回复：非常感谢您对公司的关注。（1）国产芯片替代进口或合资芯片，单纯从成本角度来讲，确实是降本的手段之一，但是从整个产业链的角度来说，主机厂有降本需求，汽车零部件厂家有降本需求，竞争对手也有降本需求，因此芯片成本的下降，下降部分的成本很难转化为零部件厂商的毛利，基本上都是让利给主机厂了。（2）国产芯片的替代目前在 MCU、LDO、数字收发器、驱动等芯片中已经大量采用，后续的采用比例仍将进一步提高，已经基本覆盖所有的产品线；（3）今年以来，受 AI 影响，电子料件、包括主动元器件和被动元器件价格有一定幅度的上涨，对公司整体成本的上升带来不利影响。若上涨趋势继续，仍将会继续影响公司的产品毛利。再次感谢您对公司的关注。

预征集问题 4：公司新能源汽车空调压缩机 2024 年 10 月的状态是“与意向客户洽谈，尚未进入供货阶段”；2025 年 8 月的状态是“客户开拓与个别客户对接过程中”；2025 年半年报业绩说明会的表述是“根据客户具体要求予以调整产品阶段”。从“洽谈”到“调整产品”再到至今，已经超过一年。请公司说明：压缩机当前在客户端的具体阶段是什么，是仍处于技术方案交流、已进入样件测试、已完成台架/路试验证等待定点，还是已

有定点但尚未量产？请给出至少一项可被外部理解的阶段标识，而非“对接过程中”这一涵盖从初次接触到量产前夜全部可能的笼统表述。如果公司认为“对接过程中”已经准确描述了现状，请解释为什么这一表述在连续多个报告期保持不变，是否意味着实质进展已经停滞。

公司回复：尊敬的投资者您好，公司新能源汽车空调压缩机产品市场拓展受客户项目变更、市场竞争环境变化、原材料价格波动等因素影响，进展相对缓慢；拓展周期较长为行业中正常现象。公司严格按照信息披露规则及监管要求以及客户保密要求对公司的经营情况及进展予以披露。感谢您的关注！

本次业绩说明会的具体内容，投资者可以通过上证路演中心（<https://roadshow.sseinfo.com/>）查看本次业绩说明会的召开情况及主要内容。

感谢各位投资者积极参与本次说明会，公司对长期以来关注、支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

宁波高发汽车控制系统股份有限公司董事会

二零二六年十月三十一日