证券代码：002823 **证券简称：凯中精密**

深圳市凯中精密技术股份有限公司

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（2026 年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日）
参与单位名称及人员姓名	通过全景网“投资者关系互动平台”（https://ir.p5w.net）参加公司 2026 年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者
时间	2026 年 11 月 26 日(周四)下午 14:30~17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（https://ir.p5w.net）
上市公司接待人员姓名	总经理：马朝萌 副总经理、董事会秘书兼财务负责人：秦蓉
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： **1、关于毛利率：第三季度单季毛利率 18.74，环比回升 0.34 个百分点，但同比仍低 1.58 个百分点。请问：** **（1）18.74 是不是本轮毛利率的低点？** **（2）新项目爬坡期一般需要几个季度？目前有几个新项目处在爬坡期？** **（3）2027 年毛利率的目标区间是多少？** 答：您好！2026 年公司数十个新项目转量产，量产初期良率较低、交付成本较高，公司将持续改善。相关财务数据请以公司定期报告为准。感谢您的关注。

	2、关于 Q4 和全年利润，前三季度计提资产减值准备 3954 万元，其中存货跌价 3171 万元。请问： **（1）这 3171 万元存货跌价对应的具体是哪些存货？是换向器等传统业务的老产品，还是新能源连接器新产品？** **（2）这块存货跌价，在 Q4 还有计提压力吗？** **（3）Q4 单季归母净利润能否实现同比转正？** 答：您好！公司 2026 年前三季度计提存货跌价损失 3,171.28 万元，系按存货成本与可变现净值孰低计量计提，主要与部分存货的库龄结构、订单覆盖等变动相关。公司第四季度财务数据请以定期报告为准。感谢您的关注。 **3、公司订单是否充足，预计一下 2026 年年报是否增长，展望 2027 利润增长点在哪里？** 答：您好！下游客户需求增长，公司在手订单充足，精密连接器及组件定点新项目陆续量产、处于爬坡阶段，并持续获得行业知名新、老客户定点项目。感谢您的关注！ **4、关于应收账款：应收账款 6.69 亿元，同比增长 33.7，远高于营收增速 12.25；应收账款坏账准备本期计提 787 万元。请问：** **（1）应收账款增幅远超营收，是账期结构变化、客户结构变化，还是回款放缓？** **（2）应收账款周转天数目前是多少，比去年同期变化多少？** **（3）Q4 和明年一季度是否有大额回款计划？账龄结构里 1 年以上占比多少？** 答：您好！截至 2026 年三季度末，公司应收账款余额约 6.69 亿元，较上年末增加约 1.43 亿元。公司应收账款余额增加主要与收入确认和回款的时间性差异有关：公司 2026 年第三季度销售收入约 8.86 亿元，较 2025 年第四季度约 7.53 亿元有所增长，

	期末处于信用期内、尚未到回款节点的应收款项相应增加。公司客户信用政策较上期无变动。公司坏账准备计提金额与应收账款余额规模及账龄结构相匹配。 公司应收账款周转天数目前是 66.02 天，比去年同期增加 4.37 天。公司未设定固定的大额回款计划，但已制定专项回款安排，通过客户信用分级、账龄滚动跟踪及逾期催收等措施加快回款。账龄结构方面，1 年以上应收账款占比为 1.64%，整体账龄较短，回收风险可控。 具体财务数据请以公司定期报告为准。感谢您的关注！ **5、关于 SOFC 与数据中心：11 月 20 日公司在互动平台表示，SOFC 热交换器、重整器、控制阻尼器可面向数据中心分布式发电，但仍处市场开发初期，未形成规模化销售。请问：** **（1）“市场开发初期”具体处在什么阶段？是已送样、已定点，还是仅技术交流？** **（2）目前有没有客户在验证？验证周期多长？** **（3）公司是否设定了 SOFC 业务收入占比的时间目标？** 答：您好！公司 SOFC 系统组件（热交换器、重整器、控制阻尼器）1 个客户已定点，8 个客户在技术交流阶段，1 个客户在样件验证，验证周期尚未确定，通常与 SOFC 系统厂商的整机验证进度相关。基于客户保密要求，不便披露具体客户名称。SOFC 系统组件相关业务受客户项目进度、整机验证及市场开拓等因素影响，存在不确定性。感谢您的关注！ **6、马总经理：你好！公司 2024 年员工持股计划买入的股票已卖了吗？今年全年营业收入同比去年增长速度多少？净利润同比下降多少？未来采取哪些措施减少欧元与人民币汇率波动对业绩的影响？定点项目进展如何？新能源汽车定点产品良率多少？未来有哪些措施取得 SOFC 的订单？现在全球机器人产业发展迅猛，公司没有切入的打算和措施吗？**

	答：您好！公司 2026 年半年度报告披露了，截至 2026 年 6 月 30 日，公司 2024 年员工持股计划持有公司股票 605,500 股，到目前上述持股情况无变动。 公司密切关注汇率变动趋势，综合运用金融衍生品工具开展套期保值，并与主要客户建立汇率联动调价机制，管理汇率风险。公司经营业绩、重大项目及进展请以公告为准。感谢您的关注。 **7、贵司正加快从精密零件向集成组件转型，未来在拓展新能源汽车高压连接系统业务时，是否考虑与具备成熟高压连接器设计及系统集成能力的企业开展产业协同，以提升产品附加值？** 答：您好！感谢您的关注与建议。公司战略定位为“成为具有全球竞争力的精密零组件一体化解决方案供应商”，正加快从零件到组件、OEM 到 ODM 转型，持续提升产品附加值。在新能源汽车领域，公司聚焦 800V 高压平台、轻量化集成母排等关键领域新产品，已配套全球知名品牌及国内头部新能源车企。公司将持续提升相关产品设计、验证与交付能力。对与具备成熟高压连接器设计及系统集成能力的企业开展产业协同，公司持开放态度，将基于技术互补、客户价值和全体股东利益审慎评估。具体合作事项如达到披露标准，公司将按规定公告。 **8、关于股权激励终止与融资计划：“公司 8 月终止实施 2025 年股票期权激励计划并注销期权。请问：** **（1）终止的真实原因是原考核目标（营收或净利）无法达成吗？如果是，2026 年实际完成情况与目标的差距有多大？有无新一轮激励的计划？** **（2）三季报货币资金 1.69 亿元，对流动负债覆盖 14.31，在建工程 2.26 亿元同比增 57.8。河源、泰国项目的资本开支，是否计划通过定增或可转债？** 答：您好！（1）终止 2025 年股票期权计划主要原因是为进一步优化公司薪酬与激励体系、适配现阶段经营发展及人才管理

	规划，系公司审慎研究后的主动决策。公司已承诺自终止决议公告之日起 3 个月内不再审议股权激励计划。后续如有新的激励安排，公司将按规定履行审议程序并及时披露，请以公司公告为准。（2）公司目前没有正在推进的定增或可转债再融资计划。河源、泰国项目的资本开支的资金来源主要是银行固定资产贷款、自有资金。感谢您的关注。 **9、网络数据：2025 年员工持股计划 125 万股，成本 15.96 元，较 11 月 23 日价格浮亏 33，请问：公司有无亏损卖出？** 答：您好！2025 年员工持股计划未卖出所持公司股份。感谢您的关注。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单（如有）	无