

证券代码：920029

证券简称：开发科技

公告编号：2025-144

成都长城开发科技股份有限公司

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（走进上市公司活动）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 12 月 10 日

活动地点：四川省成都市高新区天全路 99 号

参会单位或人员：四川省上市公司协会、国金证券、成都万象华成投资、喜安基金及个人投资者。

上市公司接待人员：副总经理、董事会秘书夏志强先生；证券事务代表张莉霞女士。

三、投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题 1：我们在国内竞争的优势和困难是什么？

答：公司的竞争优势是从业多年的良好声誉、资质、出货量；持续的研发投入；优秀的企业经营能力，能够满足不同区域的客户多变灵活的需要；拥有一支稳定、专业、高效的研发/营销团队以及聚焦/深耕能源计量领域的恒心。暂时未发现有影响公司国内业务的重大困难。

问题 2：海外业务板块，对于未来的地缘政治风险，如对供应链和订单的影响，公司有没有相应预案，产能布局是否考虑本地化生产？与本地竞争对手的博弈，例如在智能电表领域是否面临技术或价格竞争？

答：第一，尽管全球贸易环境复杂多变，但得益于前瞻性的全球化布局与多元化的市场战略,公司的业务体系展现出强大的韧性。通过供应链的本地化优化与市场的分散拓展，我们有效对冲了潜在风险，确保了经营活动的连续性与稳定性，整体业务未受到实质性影响，目前公司在手订单充裕，保持良好的增长态势。公司持续建设全球销售服务中心，并于 2025 年第三次临时股东会审议通过巴西投资建厂事项，旨在快速响应当地及周边国家/地区的需求。第二，公司研发费用屡创新高，专利、软件著作权等知识产权持续产出，并预备了冗余知识产权储备，公司是从可靠的产品质量、领先的技术优势、专业高效的国际化团队、快速响应的服务来赢得竞争优势。

问题 3：在中国新能源基础设施投资规模良好的背景下，公司未来对国内市场有何规划，是否考虑通过并购资产的形式迅速扩大国内市场份额？

答：在持续夯实现有产品与区域市场基本盘的同时，公司积极开拓新市场区域。此外，基于整体战略规划，公司将在新能源、储能等上下游关键环节前瞻性布局，通过自建孵化或择优并购的方式，审时度势地切入并打造高附加值的产品与业务板块。若公司未来有并购计划，将及时履行信息披露义务。

问题 4：公司发布 2025 年三季报，2025Q1-3 实现营收 23.12 亿元，同比增长 9.07%；归母净利润 5.55 亿元，同比增长 17.46%；扣非归母净利润 5.80 亿元，同比增长 22.62%，请问公司对于未来的盈利水平作何预测？

答：随着募投项目及巴西投资项目的落地，公司将以南美为支点，深化全球布局，系统强化在生产、研发及销售服务等核心环节的本地化能力。这一全球化运营体系的完善，将推动公司整体经营水平迈上新台阶，为业绩的持续稳步增长

夯实根基。具体的业绩以后续公告披露为准。

风险提示：本回复有关公司的业绩预测不构成实际业绩承诺，具体业绩以后续披露公告为准。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

问题 5：公司近期披露巴西投资事项，请问一下南美洲的竞争格局是什么样的？

答：公司高度重视巴西乃至南美这一市场，我们的巴西生产基地项目不仅是产能布局，更是构建本地化竞争力的核心支点。项目正加紧建设，旨在尽快实现投产。巴西生产基地建成后，公司可以依托本地制造与快速服务响应能力，将已有订单优势转化为稳定的客户信任与持续订单；其次是以巴西为基地，深度理解区域需求，打造适应本地化场景的高净值产品与解决方案，从而在竞争中建立差异化优势，实现可持续增长。

问题 6：公司供应链是否是完全可控的？供应链管理是否会影响未来的毛利率水平？

答：公司通过前瞻性的垂直整合与战略布局，已构建起自主、安全、强韧的供应链体系，实现了对核心环节的深度掌控。这使得公司能够有效抵御外部波动，维持健康的盈利水平。目前毛利率稳定在 39% 左右的区间，其正常波动恰恰体现了公司基于自主研发形成的技术溢价与定价权，确保了不会在关键环节受制于人。

问题 7：汇率对公司的业绩影响如何？

答：公司已建立起包含远期汇率工具及配套制度、监督机制在内的完整外汇风险管理体系。2025 年前三季度，公司实现归母净利润 5.55 亿元，扣非归母净利润 5.80 亿元，业绩表现稳健。这其中，高效运行的汇率风险管控对平滑利润波动、锁定经营成果形成了直接贡献。

问题 8：公司是否考虑大额现金分红？

答：公司高度重视并致力于为股东提供持续、稳定的投资回报。我们坚持以盈利为基础、与可持续发展相匹配的股利分配政策。在制定年度利润分配方案时，董事会将综合考量当年的盈利水平、现金流状况、未来资本开支需求及公司所处发展阶段，在保障公司长期健康发展的前提下，积极推行以现金分红为主的、可预期的回报计划，与全体股东共享经营成果。

问题 9：深科技是公司的控股股东，请问它对公司独立性是否有影响？

答：公司是产权清晰、权责明确的独立法人。深科技作为控股股东，其行为严格遵循公司治理规则。公司在业务、资产、人员、机构和财务上均保持独立，拥有完整的自主经营权和决策体系，关联交易均按市场原则规范进行。因此，控股股东的存在不影响公司的独立性与自主经营地位。

问题 10：公司电表业务产品有没有周期性？公司产品后续发展还是会以电表为主吗？

答：公司的电表业务不具有特定的产品周期属性，其需求主要受全球各地电网建设标准、技术升级节奏及产品本身寿命周期的综合影响，表现为一种区域性分批次的技术迭代周期，而非传统意义上的宏观经济强周期。公司通过布局多元市场和灵活的技术路线，能够有效平滑不同地区的需求波动。

智能电表及相关解决方案将继续是公司稳健发展的基石与核心收入来源。在此基础上，公司将依托在计量与能源管理领域积累的核心技术，顺应能源数字化和电网智能化的全球趋势，向更广泛的物联网终端、系统解决方案、能源管理服务、智能水/气计量产品及系统解决方案、新能源及储能等方向进行延伸，构建更加多元和可持续的业务增长曲线。

风险提示：本投资者关系活动记录表有关公司的业绩预测不构成实际业绩承诺，具体业绩以后续披露公告为准。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

成都长城开发科技股份有限公司

董事会

2025 年 12 月 11 日