

证券代码：603312

证券简称：西典新能

苏州西典新能源电气股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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	线上投资者
时间	2026 年 8 月 19 日 15:30-16:30
地点	上海证券报·中国证券网（网址： https://roadshow.cnstock.com ）
上市公司接待 人员姓名	董事长、总经理盛建华先生，董事、副总经理潘淑新女士，独立董事刘雪峰先生，财务负责人李玉红女士，董事会秘书李冬先生
投资者关系活动 主要内容介绍	1.FCC 技术从 24 年开始到现在两年多了，今年内能否体现其技术优势，带来业绩的大幅提升？ 答：尊敬的投资者您好！公司 FCC 采样技术路线产品获得了行业广泛的认可，实现了与头部电池厂和多家整车厂的定点合作。在保障内部自用配套的前提下，同步对外向其他电池连接系统生产商供货，并已形成新的业务增长点。感谢您的关注！ 2.按照公司第三期员工持股计划草案里明确的行权条件，要满足的话，意味今年全年营收要突破 30 亿，利润要突破 2.8 亿。请问能达成目标吗？ 答：尊敬的投资者您好！持股计划是为了更好的激励员工努力完成公司战略目标，最终业绩达成情况请持续关注公司后期披露的定期报告。感谢您的关注。

3.目前市场比较关注公司新技术、新项目从“订单和产能建设”向“收入和利润贡献”转换的速度。公司此前披露的成都基地、海外基地以及 FCC 等项目，目前分别处于什么阶段？管理层预计公司整体盈利能力出现明显拐点的时间是在 2026 年下半年，还是更主要体现在 2027 年？

答：尊敬的投资者您好！成都项目预计今年第四季度达到预定可使用状态。泰国工厂已具备试生产条件，预计今年第四季度批量生产。FFC 项目实现了与头部电池厂和多家整车厂的定点合作。随着新技术产品与整车厂定点项目的持续增加和产能爬坡，预计会对公司未来的业绩产生较大的推动作用。感谢您的持续关注！

4.2026 年上半年公司营业收入同比下降约 14.5%，在新能源汽车及储能整体需求仍增长的背景下，公司收入下降主要是哪些具体业务或客户导致？传统产品收入下降与新产品尚未完全放量分别贡献了多大影响？如果新产品进入放量期，公司预计何时能够恢复到收入同比正增长？

答：尊敬的投资者您好！上半年受国内新能源汽车行业销量下滑，及新老项目交替，新项目 FFC 产能逐步爬坡阶段等因素的影响，上半年度营业收入较同期略微有所下降。预计下半年随着新产品、新项目的放量，业绩会逐渐恢复增长。感谢您的关注！

5.关于泰国生产基地，公司半年报披露目前已具备试生产条件并预计今年第四季度开始批量生产。近期媒体报道中出现“已进入稳定批量供货阶段”的表述，请问目前泰国基地实际处于试生产、客户验证还是已经批量生产阶段？目前是否已有明确的海外订单对应？

答：尊敬的投资者您好！泰国基地作为公司海外客户的主要配套生产基地，已具备试生产的条件，预计第四季度开始批量生产。目前已有明确的海外订单对应。感谢您的关注！

6.结合目前订单、新产品放量及产能爬坡情况，如果剔除一次性税务因素影响，公司预计主营业务盈利能力从哪个季度开始能够实现同比及环比明显改善？目前是否可以明确判断 Q3 或 Q4 将成为公司盈利能力的拐点季度？

答：尊敬的投资者您好！预计下半年随着新产品、新项目的放量，盈利能力恢复增长。感谢您的关注！

7.董事长两次回购并未扭转跌势，公司是否有更多举措（如回购、送转股），提振市场信心？

答：尊敬的投资者您好！二级市场的波动未能真实反映公司的价值，公司对新技术产品的市场应用充满信心。公司会择机考虑提振市场信心的相关举措。感谢您的关注！

8.如今 AI 技术发展迅速，公司在应用 AI 技术，实现公司降本增效上有何举措，取得了哪些成效？

答：尊敬的投资者您好！公司在智能化车间、信息化运营管理等多方面已应用相关 AI 技术，实现降本增效。感谢您的关注！

9.公司 26 年以来股价持续下跌，市值不及高峰时的一半，投资者损失惨重，作为企业的管理层，认为其根本原因是什么，为何比竞争对手壹连科技早上市，却市值被反超。公司有何切实可行之策扭转这一被动局面？

答：尊敬的投资者您好！二级市场的波动未能体现公司价值，公司新技术产品已获得了行业广泛的认可，实现了与头部电池厂和多家整车厂的定点合作，我们对未来的业绩充满信心。感谢您的关注！

10.1、2026 年上半年公司营收、归母净利润同比下滑，综合毛利率承压。在此背景下公司推出员工持股计划，2026 解锁条件为营收增速 $\geq 10\%$ 、净利润增速 $\geq 10\%$ 、FFC 产品销售额增速 $\geq 150\%$ 三者满足其一。请问管理层支撑全年达成考核目标的订单、产能规划与业务预判是什么？

2、市场预期 FFC 柔性 CCS 属于高附加值新品，有望优化公司盈利结构，但上半年综合毛利率并未改善。请问目前 FFC 产品实际放量进度如何，是否仍处于产能爬坡阶段，规模效应暂未体现？

3、本次员工持股方案仅需三项指标任一达标即可解锁，考核条件相对宽松。公司有何种机制平衡员工激励收益与中小股东利益，规避传统主业持续疲软、仅依靠单一 FFC 指标完成解锁的情况？

答：尊敬的投资者您好！考核目标是根据公司的长期战略方向相挂钩的，激励员工通过努力实现公司目标，以达到公司持续发展回报广大投资者的目的。FFC 是主营业务电池连接系统的关键零部件，在保障内部自用配套的前提下，同步对外向其他电池连接系统生产商供货，并形成新的业务增长点。感谢您的关注！

11.随着 FCC 产品逐步放量，公司目前 FCC 产品与传统产品相比，在单车价值量及毛利率方面有何差异？按照目前的订单和产能爬坡进度，预计从哪个季度开始，FCC 业务能够对公司整体毛利率和净利润产生比较明显的正向贡献？

答：尊敬的投资者您好！随着 FFC 产品定点项目的增加、产能的爬坡等，未来 FFC 出货量占比逐步增加，将对公司整体盈利能力起到正向贡献。感谢您的关注！

12.公司此前表示 2026 年是 FCC 产品的爬坡放量期。请问截至 2026 年上半年，FCC 相关产品的实际收入规模及占公司营业收入的比例大约是多少？相比 2025 年同期有何变化？目前已经进入稳定量产和大批量供货的项目情况如何？

答：尊敬的投资者您好！FFC 产品目前已实现与头部电池厂和整车厂的稳定供货。预计 2026 年 FFC 出货量较去年实现大幅增长。感谢您的关注！

13.公司 7 月份收到 1000 多万元退税, 请问该笔退税是否主要对应 Q2 补缴的相关税款? 预计将对 Q3 归母净利润产生多少影响? 2026 年下半年是否还存在其他金额较大的税务调整事项?

答: 尊敬的投资者您好! 该笔退税款是对应 Q2 补缴的税款。对 2026 年度归属于上市公司股东净利润的具体影响, 最终以公司 2026 年度经审计的财务报表为准。下半年不存在其它金额较大的税务调整事项。感谢您的关注!

14.Q2 营业收入环比明显增长, 但归母净利润环比下降幅度较大。剔除上述一次性税务因素后, 请问 Q2 毛利率、净利率较 Q1 具体发生了怎样的变化? 目前盈利能力承压主要来自产品结构、客户结构、原材料价格、产能利用率, 还是新项目导入及爬坡阶段的成本?

答: 尊敬的投资者您好! 公司上半年盈利能力承压, 主要来自于新项目较多, 新项目在爬坡阶段会面临合格率及生产效率较低所导致的成本上升, 待爬坡期结束后, 盈利能力会有较大改善。感谢您的关注!

15.从目前订单、产能利用率、新项目爬坡及客户项目进展来看, 公司如何判断 Q3、Q4 的收入及盈利趋势? 在剔除一次性税务因素和退税影响后, 公司主营业务利润在下半年是否有望逐季改善?

答: 尊敬的投资者您好! 预计下半年营业收入会逐季改善, 新项目都有一个爬坡期, 爬坡期的成本高于正常量产期的成本, 盈利能力会受新项目数量的增加及爬坡期的长短等因素影响。感谢您的关注!

16.公司营收中储能占比多少? 公司产品在数据中心有应用吗?

答: 尊敬的投资者您好! 储能占比约 40%, 全部为商业大储。公司产品在数据中心有应用。感谢您的关注!

17.公司目前 FCC、直焊、薄膜等新技术产品的综合毛利率与传统产品相比处于什么水平? 随着产能利用率提升, 新技术产品是否已经体现出明显的盈利优势? 公司预计新技术产品占比提升到什么水平后, 能够明显推动公司整体毛利率和净利润率改善?

答: 尊敬的投资者您好! FCC、直焊、薄膜技术产品处于行业领先水平, 其中, FCC 技术的关键设备经过五年的研发周期, 为独家自研、自制, 不对外销售。FCC 做为新一代信号采集技术代替 FPC, 成本上具有较大的优势。未来, FCC 新技术产品随着从爬坡期到稳定生产期, 盈利能力优势将逐步显现。感谢您的关注!

18.公司第三期员工持股计划对 2026 年 FCC 产品销售额设置了不低于 150% 的增长目标, 即全年销售额目标约 1 亿元。截至目前, 公司 FCC 产品 2026 年上半年实际销售额是多少? 目前在手订单及已定点项目是否足以支持全年目标的实现? 管理层对完成该目标的信心如何?

	答：尊敬的投资者您好！ 今年上半年 FFC 产品销售额约 5 千万。目前在手订单充足，实际出货量受限于爬坡能力，我们对完成目标很有信心。感谢您的关注！ 19.公司 26 年以来股价持续下跌，市值不及高峰时的一半，投资者损失惨重，作为企业的管理层，认为其根本原因是什么，为何比竞争对手壹连科技早上市，却市值被反超。公司有何切实可行之策扭转这一被动局面？ 答：尊敬的投资者您好！公司储备的技术、订单、新客户、新项目是完全支持未来 3 至 5 年的增长，新技术的推出对盈利能力短期的波动，不会影响管理层对未来增长的信心。FFC 属于信号采集组件，其市场规模与电池连接系统市场相当，公司在推出有优势的信号采集组件新产品-FFC 取代 FPC，目标是做到与电池连接系统相当的体量。感谢您的关注！ 20.公司上半年 FFC 的销量是多少？FFC 的产能利用率如何？ 答：尊敬的投资者您好！上半年 FFC 销售额约 5 千万，已从年初的 10 多条线增加至 40 条产线，目前处于超负荷运转，计划到年底再新增 40 条产线，新增产线产能已被客户预定。感谢您的关注！ 21.公司作为电连接器领军企业，除了在汽车、储能领域，是否有考虑或评估将产品拓展到其他领域(如数据中心、机器人、航空航天)，有哪些技术储备或研究？ 答：尊敬的投资者您好！ 公司电池连接系统产品用于商业大储，间接应用于数据中心，目前贡献较大的收入。 公司电池连接系统产品可应用于机器人，目前处于研发阶段，未供货。 公司电池连接系统产品可应用于电驱动飞机，目前处于打样阶段。 公司工业电气母排产品直接用于数据中心机柜电源模块，目前处于产品认证阶段。感谢您的关注！
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 8 月 19 日