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：2026-003

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　（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 10 月 23 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.公司第三季度单季营业收入同比增长 3.11%，相较上半年出现改善。请问这一变化主要得益于哪些业务或产品？此前提到的新产品放量和新老项目切换，目前是否已取得阶段性成效？** 答：尊敬的投资者您好！第三季度单季营收增长得益于 FFC 新产品爬坡放量和储能业务的增长。感谢您的关注。 **2.请问随着 FFC 等新产品产能逐步释放，目前相关产品的生产效率和成本情况是否已有改善？新技术产品是否开始体现盈利优势？** 答：尊敬的投资者您好！生产效率和成本情况正在逐步改善，新技术产品的盈利优势也将逐步显现。感谢您的关注。 **3.公司的 FCC 良率是否已达到批量出货的产能的要求，当前 FCC 产品营收占总体营收的比例是怎样的？**

	答：尊敬的投资者您好！FCC 良率已达到批量出货的产能要求，占比从第一季度的 2.7%，到第二季度的 6%，提升到第三季度的 11.6%。感谢您的关注。 **4.三季报中现金流转负，我看公司备货，同时结合宁德时代业绩会，可以看到积极对后续备货。但铜价和铝价高企，如果后续铜铝价格下跌，这应该是容易产生计提的减值，请问公司对相关风险是否有思考？** 答：尊敬的投资者您好！当业务量增加，公司需提前购买原材料，采购支出增加，但客户的回款是有一定的账期，导致现金流波动属于正常现象。感谢您的关注。 **5.公司此前披露，泰国工厂预计今年第四季度开始批量生产，并已有明确的海外订单对应。请问目前泰国工厂是否已经正式进入批量生产阶段？相关海外订单是否已开始交付？** 答：尊敬的投资者您好！目前产线已建好，应客户要求在苏州生产储备一定库存后再转到泰国工厂交付。感谢您的关注。 **6.请介绍一下成都和泰国两大新厂目前的状况？** 答：尊敬的投资者您好！成都工厂已建好，主要给西南地区的电池厂和整车厂供货。泰国工厂装修已完成，关键人员已到位，准备接收第一批储能和新能源汽车相关的产线转移到泰国工厂。感谢您的关注。 **7.公司此前表示，电池连接系统产品在机器人领域处于研发阶段。请问目前相关产品是否已进入样品验证或客户测试阶段？在机器人领域的业务拓展是否取得新进展？** 答：尊敬的投资者您好！目前处于打样阶段，未批量供货，短期内不会对公司业务增长有明显贡献。感谢您的关注。 **8.公司 8 月份曾表示，储能业务收入占比约 40%。此次又提到储能业务增长带动第三季度营收改善。请问目前储能业务收入占比是否较上半年进一步提升？今年储能产品的订单和出货情况如何？** 答：尊敬的投资者您好！整体业务第三季度环比第二季度有明显增加，储能业务的占比波动不大。感谢您的关注。 **9.公司的 ffc 在上市时期就在招股书上提到，并持续性地使用募集的资金进行推进。公司未来的计划中，除了 ffc 的技术外，是否还有其他的技术储备，进一步扩大公司的经营范围和市场，实现持续多元化的增长，无论如何，是否有储备一些核心技术面对未来的变化。** 答：尊敬的投资者您好！公司 FFC 技术从第一代升级到现在的第二代，并成功进入量产。在行业应用上处于推广初期，针对特殊应用

	场景，公司将持续研发并储备核心新技术应对未来的变化。感谢您的关注。 **10.公司 8 月份曾表示，FFC 产品产线已增至 40 条，计划年底前再新增 40 条产线。请问目前新增产线已经有多少条投入生产？年底前完成新增 40 条产线的计划是否仍按原定进度推进？** 答：尊敬的投资者您好！预计年底会超额完成并投入使用，感谢您的关注。 **11.公司大股东持股比例较高，超过 70%，针对当前成交量低迷，公司如何采取更多措施吸引机构和中小投资者参与并成为耐心资本长期持有？** 答：尊敬的投资者您好！大股东基于对公司未来的发展充满信心，在低迷时期，大股东两次增持了公司股份。公司将通过 FFC 新技术的推广和海外业务的增长，提升公司盈利能力，持续提升公司价值，以此吸引更多的投资者长期持有。感谢您的关注。 **12.公司半年报披露，成都电池连接系统生产建设项目预计 2026 年第四季度达到预定可使用状态。请问目前项目建设及设备调试进展如何？后续产能释放和客户配套工作是否已有具体安排？** 答：尊敬的投资者您好！成都工厂已完成建设，生产设备已完成部分导入，已满足当前西南客户的需求。感谢您的关注。 **13.行业内壹连科技等同行竞争加剧，公司在热压合 CCS、FFC 路线上，对比竞争对手的成本优势、良率优势体现在哪里？后续如何提升非宁德系客户（比亚迪、其他电池厂）的收入占比，降低客户集中风险？** 答：尊敬的投资者您好！公司热压合技术、FFC 路线上拥有大量的专利和专用设备的制造优势。公司通过新技术竞争优势不断拓展整车厂和电池厂客户，目前已与多家整车厂实现合作。感谢您的关注。 **14.上市之后公司股价持续承压，中小股东回报偏弱，除本次回购外，管理层对分红政策、市值管理有没有长期规划？公司有没有明确的 2026 全年营收、利润经营目标？** 答：尊敬的投资者您好！公司通过 FFC 新技术的推广和海外业务的增长，提升公司盈利能力，避免低价竞争，提升公司的长期价值及股东回报率。感谢您的关注。 **15.储能业务是公司重要增长点，当前储能 CCS 订单占比、客户结构如何？大容量电芯普及是否会减少电池连接系统价值量，公司有没有对应技术方案对冲该风险？** 答：尊敬的投资者您好！储能业务占比 40%左右，大容量电芯会组装成更大的电池包，对 CCS 的尺寸要求更大，公司在大尺寸 CCS

	方面有领先的技术优势，特别是 FFC 技术更适合大尺寸的 CCS。大容量电芯的普及将给公司带来更多的机遇。感谢您的关注。 **16.FFC 柔性连接是公司重点新赛道，目前已经拿到头部电池厂定点，请问 FFC 当前单月出货、单位毛利情况？什么时候 FFC 可以成为稳定利润贡献项，而不只是订单定点阶段？** 答：尊敬的投资者您好！FFC 业务已批量供货给头部电池厂和多家整车厂，营收占比从第一季度的 2.7%，到第二季度的 6%，提升到第三季度的 11.6%。FFC 对营收的贡献已逐步显现，对盈利的贡献将逐步体现，请后续关注公司的定期报告。感谢您的关注。 **17.第三期员工持股有明确业绩解锁门槛，如果 2026 年度业绩不达标，对应批次股份无法解锁，请问这部分股份后续如何处理？该考核指标是否会根据行业下行环境调整？** 答：尊敬的投资者您好！若未达标，将依据员工持股计划的相关规定将收回对应批次的股份，用于未来新的股权激励。感谢您的关注。 **18.公司本次推出 2500 万–5000 万回购，用途是股权激励 / 员工持股，请问回购的实施节奏规划？是否会优先在股价低估区间加快实施？回购完成后，对应第三期员工持股解锁考核目标是否维持不变？** 答：尊敬的投资者您好！公司将根据已公告的回购方案结合二级市场情况择机实施。第三期员工持股计划考核目标维持不变，感谢您的关注。 **19.成都基地、泰国海外基地原计划 2026Q4 爬坡量产，目前两个基地的投产进度、良率、客户导入情况如何？泰国工厂主要服务哪些客户，能否有效规避关税、降低大客户单一依赖风险？** 答：尊敬的投资者您好！ 泰国基地主要服务美国及欧洲客户，主要产品是新能源汽车和储能领域的 CCS，可以有效规避关税。 成都基地已批量供货西南地区整车厂和电池厂，上半年已实现营收 2 亿，感谢您的关注。 **20.对比二季度，公司三季度营收、利润环比明显修复，但经营现金流依旧偏弱，请问三季度回款结构、客户账期有没有改善？后续准备通过哪些方式优化经营性现金流？** 答：尊敬的投资者您好！当业务量增加，公司需提前购买原材料，采购支出增加，但客户的回款是有一定的账期，导致现金流波动属于正常现象。客户账期没有明显变化，保持稳定。感谢您的关注。 **21.三季度毛利率环比回升，主要是原材料铜价波动、产品结构优化，还是低毛利订单持续出清？接下来四季度，公司毛利率中枢能不能维持在三季度水平？**

	答：尊敬的投资者您好！不同项目产品的毛利不同，单季度毛利的波动会受不同产品出货量占比的影响，从长远角度看，随着 FFC 等新技术产品的出货量占比的逐步提升，毛利率会逐步提升。感谢您的关注。 **22.宁德时代刚刚披露三季报业绩承压、对下游降价，公司对宁德时代的销售占比仍然较高，请问目前和宁德时代的调价机制、订单预期是否发生变化？四季度来自宁德的订单和毛利指引大概是什么水平？** 答：尊敬的投资者您好！宁德时代仍为公司重要的大客户，在保持其原有业务不变的基础上，随着新技术及整车厂等客户的出货量占比逐步提升，对单一大客户的销售占比会相对下降，降低对单一大客户依赖的风险。感谢您的关注。 **23.公司此前披露，FFC 产品上半年实现销售额约 5000 万元，并已向其他电池连接系统生产商供货。请问第三季度 FFC 产品的销售和客户拓展情况如何？对外供货业务是否进一步增长？** 答：尊敬的投资者您好！FFC 业务的营收占比从第一季度的 2.7%，到第二季度的 6%，提升到第三季度的 11.6%。已批量供货给头部电池厂和多家整车厂。感谢您的关注。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 23 日