

证券代码：300669

证券简称：沪宁股份

杭州沪宁电梯部件股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025 -002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	国元证券股份有限公司 唐小强 北京择恒控股有限公司、西藏择恒基金管理有限公司 邱文琰 华福证券 魏群 中国银河证券 秦宁伟
时间	2025年12月4日 15:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 邹家春 副总经理兼董事会秘书 陈真理
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司业务介绍和对行业的看法</p> <p>答：沪宁股份主营业务聚焦电梯安全部件及各类核心部件、部件系统的设计开发、生产制造与销售，核心产品包括安全钳、限速器、缓冲器、夹绳器、滚轮导靴、UCMP 系统等，是电梯行业上游核心供应商。</p> <p>电梯行业与房地产行业关联性较强，近几年行业产业链上下游均受到房地产周期性波动不同程度的影响。不过，2024 年超长期特别国债政策颁布及 2025 年深入实施后，全国电梯更新改造需求大幅增长，有效地对冲了新梯需求下滑的压力。国</p>

	<p>内目前在役电梯量估计在1200万台左右，存量市场潜力巨大，且改造更新的刚性需求一直存在，因此公司认为电梯行业在经历了波动后整体下行趋势已逐步企稳，更新改造电梯的结构性机遇显著。</p> <p>2. 公司近年来利润下降是什么原因？</p> <p>答：主要有3点原因</p> <p>① 电梯行业与房地产行业关联性较强，近几年行业产业链上下游均受到房地产周期性波动不同程度的影响，直接导致了新梯需求量持续萎缩，价格竞争愈发白热化。</p> <p>② 募投项目“年产 100 万只创新型 G 系列缓冲器生产线建设项目”实现部分产能目标，相关资产根据会计准则要求已转入固定资产并开始计提折旧，同时还有其他在建厂房状态也已转入固定资产并开始计提折旧，影响了短期账面利润表现。</p> <p>③ 虽整体营收水平有一定下降，但公司仍以创新研发为核心，持续高研发投入，为突破技术壁垒、储备差异化产品奠定基础。同时坚守企业担当和责任，维持员工薪酬稳定，共渡难关。</p> <p>3. 公司未来是否有转型计划及推进情况。</p> <p>答：2025年11月5日公司发布《关于对外投资暨与关联方共同投资的关联交易的公告》，拟向上海虹剑光电科技有限公司投资4000万元。本次布局光电子领域，既是响应国家战略导向的重要举措，也是把握产业升级机遇的关键决策。通过投资虹剑光电，公司能够将电梯部件制造领域的工程化经验与光电子领域的技术创新优势深度融合，构建差异化竞争壁垒，实现向高端装备制造领域的战略转型升级。截止公告日，本次投资尚未完成交割，后续进展将按规定及时履行信息披露义务，敬请持续关注。</p> <p>公司未来将持续以电梯安全部件主业为核心，把握更新改造风口，同时响应国家产业升级号召，通过投资虹剑光电将电梯部件制造领域的工程化经验与光电子领域的技术创新优势深度融合，构建差异化竞争壁垒，实现向高端装备制造领域的战略转型升级。</p>
关于本次活动是否涉及 应 披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年12月4日