

证券代码：920475

证券简称：三友科技

公告编号：2026-049

三门三友科技股份有限公司

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

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026年5月14日 15:00-17:00

活动地点：价值在线（<https://www.ir-online.cn/>）网络互动平台

参会单位及人员：通过网络方式参加公司2025年年度报告业绩说明会的全体投资者

上市公司接待人员：公司董事长吴用先生；公司董事、总经理吴俊义先生；公司董事、财务负责人梁建明先生；公司董事会秘书毛玲丽女士

三、 投资者关系活动主要内容

本次业绩说明会通过播放年报讲解视频等形式对公司情况及2025年度经营

业绩情况进行介绍。同时公司在业绩说明会上就投资者关心的问题进行了回答，主要问题及回复情况如下：

问题 1：公司 2025 年营收和利润出现较大幅度下滑，但经营现金流表现非常亮眼，同比增长近 18 倍。想了解一下，现金流大幅改善主要得益于哪些因素？

回答：公司收入来源主要是铜冶炼企业新建项目，由于政策性影响，2025 年铜冶炼企业新建项目审批更加严苛，导致客户新建项目减少，另外部分项目延期，造成当期收入大幅下降。公司产品主要是定制产品，合同收款条件一般为签订合同后预收 30%左右预收款，公司营业收入和利润出现较大幅度下滑但经营性现金流增加主要是当期交付项目减少及预收账款增加共同影响，2025 年末公司合同负债 65,485,486.00 元，较上年期末增长 1,397.27%是公司经营性现金流增加的主要原因。

问题 2：目前公司对阴极板单一产品的依赖度仍然较高，公司在丰富产品结构、降低单一产品依赖方面有哪些具体规划？机组设备业务的增长能否在未来几年内有效平衡整体业绩波动？

回答：公司阴极板类产品占比较高，为了应对单一产品依赖的风险。公司持续深耕铜电解全产业链，通过加大技术研发与产品创新，丰富产品结构，先后推出自悬垂导电装置、阴极板动态检测系统、矿区无人运输车等产品，与客户共建电子配件仓库，提高机组配件销售等措施应对产品过度单一风险。通过几年的努力有望平衡对单一产品的依赖。

问题 3：2025 年研发费用同比下降 27.46%，主要是受收入规模下降影响还是公司主动调整了研发节奏？2026 年公司在研发方面的投入计划是怎样的，重点方向有哪些？

回答：2025 年度，为了便于管理，公司将全资子公司杭州九友智能科技有限公司研发业务并入总公司，暂停了全资子公司部分研发项目。公司未来研发投入仍然是基于满足客户需求，实现客户自动化生产为目标，立足核心主业，实现从单一设备制造，向智能装备系统一体化全面转型。具体包括：一是智能化检测与物料成分检测，提升冶炼工艺的精准化和自动化水平；二是数字化系统建设，深化铜电解生产全流程的数字化管理能力；三是自动驾驶物料运载车研发，拓展工业机器人在矿山及冶炼场景中的应用，开辟新的业务增长点。

问题 4: 请问新厂房目前开始投产了吗? 新厂房对产能释放具体带来了哪些积极变化?

回答: 公司部分新建厂房已于 2025 年 12 月投入使用, 机组生产线已搬迁至新厂区, 不锈钢阴极板生产线及办公楼尚在建设中。新厂房投产对公司产能提升、降低内部管理成本具有积极意义。

问题 5: 阴极板市场进入充分竞争阶段, 国内同行在智能化、集成化领域加速追赶。请问公司目前的核心竞争优势主要体现在哪些方面? 在保持技术领先方面有哪些具体举措?

回答: 公司优势主要体现在: (1) 首发优势, 公司是首批进入国内铜精炼设备领域的企业之一, 经过 20 余年的发展, 积累了丰富的行业及客户经验。(2) 行业地位, 公司系浙江省“隐形冠军”企业, 工业和信息化部第二批专精特新“小巨人”企业, 在行业内具有较高的知名度。(3) 研发优势, 截止 2025 年末, 公司拥有发明专利 30 项, 实用新型专利 42 项, 外观专利 1 项, 软件著作权 22 项。阴极剥片机组等 5 个设备获得浙江省首台(套)奖。

为了保持技术创新, 主要举措包括: (1) 紧跟客户需求, 深入客户一线, 研发符合客户迫切需要的产品; (2) 向自动化、数字化领域发展, 开发铜电解车间数字孪生系统, 集成黑铜泥自动剥离装置、阴极板平面度动态检测装置、阴极铜外观质量深度学习检测装置等数据, 为客户实现数字化、智能化现场管理提供全方位服务, 增加客户粘度, 提升公司核心竞争力; (3) 成立硅基启灵(杭州)科技有限公司、忆芯半导体(杭州)有限公司, 培育新兴产业。

问题 6: 铜、不锈钢等大宗商品价格波动对公司成本端影响较大。公司在原材料采购方面是否采取了锁价、套期保值等风险管理措施? 2026 年以来原材料价格走势对公司成本端的影响如何?

回答: 公司主要原材料为铜、不锈钢等大宗商品, 成本刚性, 公司一般会在签订销售订单的时候通过供应商锁定原材料价格以规避风险, 未采取套期保值等措施。铜及不锈钢价格上涨会影响机组等标准件材料的上涨, 对公司已签设备类订单带来一定压力, 但铜价的上涨也会带来铜冶炼企业投资增长, 对公司长远发展具有一定的正面意义。

问题 7: 公司对外投资了哈萨克斯坦丝路矿业有限公司, 能否具体介绍一下

丝路矿业对外投资具体情况？这是否意味着国际化战略将加速推进？

回答：丝路矿业有限公司是公司在哈萨克斯坦设立的合资公司，主要从事铜矿开采、选矿及冶炼加工、阴极铜及矿产产品销售。目前合资公司已完成注册手续，此次投资是公司向产业链上游延伸的重要举措，通过合资控股、自主运营等多元化合作模式，布局上游核心业务，也是积累国外经营经验，各项工作在顺利推进，公司将严格履行信息披露义务，及时向投资者通报项目进展。

问题 8：（1）目前公司在手订单量如何？（2）自动驾驶物料运载车等其他第二曲线业务在什么时候开始有收入及盈利贡献？规模有多少？

回答：公司目前在手订单充足，以自动驾驶物料运载车为代表的新业务开始接收订单，刚果（金）华刚矿业股份有限公司非洲项目正在交付推进中，这是公司新业务实现从研发到商业化落地的重要突破，相关进展请您关注公司在指定信息披露媒体发布的公告。

问题 9：三友科技最近投资注册了几家子公司，另外投资参股了湖州轻象模态科技有限公司、华经微电子（杭州）有限公司。能否介绍一下公司是基于怎样一个考虑和布局？未来对公司有怎样一个协同？

回答：公司成立和投资以上公司，主要是基于公司未来三大发展方向：

一、立足主业，兼顾上下游端需求，丰富产品结构

公司依托主业根基，实施横向业务拓展，加速由传统单一设备制造商，向智能装备+智能运输+数字化系统一体化综合解决方案服务商全面转型。先后推出激光成分检测仪、自悬垂导电装置、阴极板动态检测系统、矿区无人运输车、数字孪生及虚拟现实相关的灵镜系统及整体智能工厂解决方案等产品，全方位适配冶炼企业智能化、自动化、无人化改造需求。

二、国际化发展，通过纵向延伸，完善产业闭环

为加速国际化进程、积极推进海外产业布局，公司在哈萨克斯坦设立控股子公司“丝路矿业有限公司”，持续向上游延伸，积累国外生产管理经验。

三、谋求长远发展，布局新兴产业

公司立足长远发展，先后成立硅基启灵（杭州）科技有限公司、忆芯半导体（杭州）有限公司，布局新兴产业。参股轻象科技、华经微等企业，挖掘新兴产业发展机遇，为公司长远发展储备动能。

三门三友科技股份有限公司

董事会

2026年5月18日