

证券代码：300407

证券简称：凯发电气

天津凯发电气股份有限公司 2026 年半年度业绩说明会
投资者关系活动记录表

编号：2026-04

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 ☐一对一沟通 ☒其他（2026 年度天津辖区上市公司半年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日）
参与单位名称及人员姓名	参与公司 2026 年半年度业绩网上说明会的投资者
时间	2026 年 9 月 3 日下午 15：00-17：00
地点	全景网“投资者关系互动平台” http://ir.p5w.net/
上市公司接待人员	财务负责人：赵军 董事会秘书：苏光辉 审计负责人：韩娟 投资者关系管理专员：彭蒙歌
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次业绩说明会中提出的问题进行了回复： 问题一：轨道交通供电大模型落地，优先会在哪些运维场景实现商用？ 答：尊敬的投资者您好，公司轨道交通供电大模型将优先面向轨道交通供电系统智能运维及智能调度场景实现商用，包括；设备

健康管理、故障智能诊断溯源、供电调度辅助决策、运维知识智能交互等方向推进商用落地。后续会结合项目试点情况、客户实际需求、数据安全与业务可靠性要求稳步迭代推广，相关业务尚处于研发推进阶段，后续情况敬请您关注相关公告。感谢您的关注！

问题二：刚性接触网、供电自动化，国产替代过程中主要的突破难点？

答：尊敬的投资者您好。公司针对刚性接触网系统和供电自动化系统的自主研发和国产化替代工作已经完成，公司已经完全掌握相关核心技术，并申报相关专利。非常感谢您的关注。

问题三：凯育智航等新设子公司，智慧校园业务的盈亏目标如何设定？

答：尊敬的投资者您好，凯育智航等新设立子公司，相关经营考核目标已在公司股权激励计划中予以披露，具体请查阅公司已披露的股权激励相关公告。感谢您的关注！

问题四：南方区域总部建设，辐射东南亚市场的订单获取模式是什么？

答：尊敬的投资者您好。在初期主要采用与国内国央企或其他有实力企业 EPC 联合出海、在当地寻找代理/经销商及设备直接出口等商业模式。中远期待条件成熟时可考虑在当地设立分公司或组装厂，以更好深耕当地市场。非常感谢您的关注。

问题五：轨交主业与新能源新业务并行，资本开支优先级如何权衡？

答：尊敬的投资者您好，公司轨交主业是发展基本盘，新能源相关新业务为重要拓展方向，两者统筹推进、协同发展。非常感谢您的关注。

	问题六：定增项目落地后，自主可控产品对整体毛利率带来多大改善？ 答：定增项目落地后，可以实现公司核心产品的技术升级，进而提升产品市场竞争力和价值，其对公司毛利率的提升结果需得到市场的最终检验。 问题七：华凯电气固态变压器，智算中心等新场景项目验证进度如何？ 答：尊敬的投资者您好。公司固态变压器处于样机研制阶段，非常感谢您的关注！ 问题八：领导你好，公司的固态变压器研发的怎么样了，可有样机上市了吗？ 答：尊敬的投资者您好。公司固态变压器处于样机研制阶段，感谢您的关注！
附件清单	无
日期	2026 年 9 月 3 日