

证券代码：920008

证券简称：成电光信

公告编号：2025-091

成都成电光信科技股份有限公司

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：2025年8月28日

活动地点：成都成电光信科技股份有限公司5楼会议室

参会单位及人员：申万宏源证券、第一创业证券、中泰证券、中山证券、江海证券、洪顺资本

上市公司接待人员：企业发展部部长李昱岐、证券事务代表李梦瑶

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：公司 2025 年半年度报告业绩及毛利率下降原因？

回复：受军方采购计划、交付部署安排以及市场竞争加剧等因素影响，公

公司经营业绩及毛利率存在阶段性波动。

营收阶段性下滑的主要原因：鉴于公司前期参与配套的某个球幕列装型号的交付任务已于 2024 年基本完成，2025 年待交付数量较少，而多个其他新型号正处于验收鉴定阶段，导致上半年完成交付验收，确认收入的数量较少，同比降幅较大。

毛利率下滑的主要原因：上半年完成验收的 LED 球幕视景显示系统均为定制类，开发周期长，技术难度大，毛利率低，导致综合毛利率下降。

问题 2：今年业绩总体情况如何？

回复：受项目交付验收的进度影响，公司今年大部分收入确认预计会集中在下半年，总体毛利率受非批产型号的特种显示产品影响较去年会有所下降。

问题 3：目前公司业务回款及订单情况如何？

回复：公司下游客户主要为国内大型国有企业下属单位，信用状况较好。受军费拨付进度、年末集中结算等因素影响，其账期通常较长。公司上半年客户回款仍低于预期，目前正积极协调客户，清理长账龄回款，预计下半年有所改善。

公司市场开拓工作按计划稳步推进，上半年新签订单 11,987.12 万元，较上年同期增长 31.23%。

问题 4：军贸出口对公司业务的影响？

回复：公司产品主要配套国家重点型号装备，军贸出口业务的发展对公司中长期业务发展有积极影响。

问题 5：公司对进入民航领域的考虑和可行性？

回复：技术层面，公司特种显示产品军用与民航培训应用场景具备共通性，现阶段该领域为国外公司业务垄断。目前，公司正积极参与相关项目的配套研制工作，未来有机会根据国产大飞机技术与市场的发展参与型号配套任务。

问题 6：VR 等技术公司是否有涉及？与公司现有产品是否为替代关系？

回复：公司目前 VR 技术用于新型视景系统研发项目中，使用便捷，对场地要求度低，能够模拟多种复杂气象以及不同机型、机场和航线，用于实现特定场景下的特定飞行训练任务，与公司现有产品为互补关系。

成都成电光信科技股份有限公司

董事会

2025 年 9 月 1 日