

证券代码：002801

证券简称：微光股份

杭州微光电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026002

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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	招商证券：陈云鹏、方嘉敏 西南证券：杨云杰 东北证券：叶怡豪、武芃睿 思瑞投资：胡经天 玖石投资：黄润 宁波宝隽资产管理有限公司：张海、王一达、袁婧怡 上海兆顺私募基金管理有限公司：钱之皓 世嘉控股集团（杭州）有限公司：朱凯逸、王俊杰、张瑞锦 浙江壁虎投资管理有限公司：张小东、韩婷婷 海南盛熙私募基金：郭凤芹 个人投资者：陈广铭
时间	2026年4月17日
地点	行政楼一楼会议室
上市公司接待人员姓名	何平、何思昀、王楠、刘佳云
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问近期原材料涨价及人民币升值，对公司经营是否构成较大压力？</p> <p>答：受原材料价格大幅上涨，人民币升值及市场竞争加剧等因素影响，公司2025年度毛利率30.30%，同比下降了1.97%；2025年第四季度毛利率27.98%，同比下降了3.73%，2026年第一季度毛利率亦承压。公司已开始跟客户协商涨价，并积极开展技术创新、加快新产品产业化、严格成本管控等措施，努力修复毛利率水平。</p> <p>2、公司参与松发股份定增对公司的影响？</p>

答：2025年8月，公司认购广东松发陶瓷股份有限公司（以下简称“松发股份”）定向增发股票3,272,429股，价格为36.67元/股，认购总价款119,999,971.43元。2025年度公司对该项投资确认公允价值变动收益15,285.52万元，2026年第一季度相关情况请见公司2026年第一季度报告。

3、请介绍一下公司购买的中融信托理财进展？

答：截至目前，公司及子公司持有中融国际信托有限公司发行的信托理财产品余额40,751.66万元，上述信托产品均已逾期，基于谨慎性原则，2025年度公司确认公允价值变动损失9,335.83万元，累计确认公允价值变动损失40,751.66万元（确认损失比例100%）。上述信托产品投资款项的收回尚存在不确定性，如果未来相关信托产品出现较大的影响回款预测的事项，则公允价值变动损益也会发生相应变化，届时公司将严格按照相关规定及时披露。

4、公司机器人核心零部件空心杯电机、无框力矩电机、关节模组进展情况如何？

答：公司开发了5款空心杯电机，目前处于送样阶段；公司关节模组、无框力矩电机已开始小批量配套国内人形机器人公司，目前销售金额较小。公司将持续加大研发和产业化投入，不断提高产业规模和市场竞争力。

5、公司现金很充裕，是否考虑加大现金分红力度？

答：公司高度重视对投资者的投资回报，已制定《未来三年（2025-2027年）股东回报规划》，原则上每年度进行利润分配，优先考虑现金形式，具备条件可实施中期现金分红，在符合相关条件的前提下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十。公司董事会已审议通过2025年度利润分配预案：拟向全体股东（不含回购股份）每10股派发现金红利3.5元（含税），不送红股，不转增股本；并提请股东会授权董事会在符合利润分配的条件下制定2026年中期利润分配方案，该事项尚需股东会审议。若预案获批，公司2025年半年度及年度现金分红合计1.14亿元，占2025年度归属于上市公司股东净利润的比例为31.23%。自2016年上市以来，公司坚持每年现金分红，累计派现金额6.63亿元（不包含回购股份及2025年度拟派发现金红利），是IPO募集资金净额2.69倍。

公司坚持稳健经营，保持充足的经营性现金安全垫，持续优化资产

	<p>结构与现金流管理，不断提升发展质量与抗风险能力。</p> <p>6、公司如何定位对外投资，为什么要开展证券投资，当前是否有效风险管控？</p> <p>答：公司是制造型企业，专注主业，稳健经营，推动公司高质量发展。公司坚持产业投资与财务投资双轮驱动，产业与资本深度融合、良性互动。公司当前财务状况良好，在安全第一、操作合法合规、保证日常经营及主营业务发展不受影响的前提下，公司使用部分闲置自有资金进行证券投资，有利于提高自有资金使用效率，争取增加现金资产收益。</p> <p>公司已制定证券投资相关管理制度，对投资决策与审批流程、责任部门及责任人、信息报告、内部控制、风险管控、信息披露等事项作出全面规范，确保证券投资行为依法合规。公司坚持风险管控安全第一，严格执行各项制度要求，强化投前研究论证，审慎筛选投资标的，严格履行审批程序，实行岗位分离与相互制衡，坚持定期跟踪汇报；同时通过适度分散配置、合理控制投资规模，结合市场变化动态优化投资策略，切实防范投资风险，保障公司资金安全。</p> <p>7、公司关于主业未来的发展战略是什么？</p> <p>答：公司坚定大力发展主业，将积极响应国家“双碳”战略，扩大高效节能电机、风机产能和规模；依托冷链物流行业高质量发展机遇，进一步稳固制冷电机及风机的领先地位，拓展产品在新能源、数据中心等行业的应用；伺服电机丰富产品矩阵，拓展应用领域，品牌、质量、效益协同提升，同时向伺服系统、运动控制、机器人与自动化拓展；紧盯机器人产业发展方向，加大机器人核心部件空心杯电机、无框力矩电机、关节模组等研发投入，加快产业化进程，不断提高机器人产业规模和市场竞争力；聚焦具身智能、低空经济、海洋经济，加大研发和产业化投入，培育和发展新质生产力。公司将坚持稳中求进工作总基调，贯彻新发展理念，干字当头，走在前列，积极识变应变求变、迎难而上、攻坚克难，积极融入以国内大循环为主体，国内国际双循环相互促进的新发展格局，统筹发展和安全，努力实现高质量发展。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的</p>	<p>无</p>

说明	
附件清单 (如有)	无