

证券代码：301221

证券简称：光庭信息

武汉光庭信息技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	本次参加的人员为通过同花顺路演平台参加公司2025年度业绩说明会的投资者	
时间	2026年4月29日	
地点	同花顺路演平台	
上市公司接待人员	董事、总经理 独立董事 副总经理、财务总监 副总经理、董事会秘书	王军德先生 张龙平先生 葛坤先生 朱敦禹先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司经营管理层与投资者进行互动交流，详细内容如下：</p> <p>问题 1:公司 2025 年净利润大幅增长，但股价持续下跌，业绩增长是否真实？是否具备可持续性？</p> <p>答:公司 2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润 7,482.47 万元，同比增长 150.85%；扣除非经常性损益后的净利润 4,810.09 万元，同比增长 158.06%，上述业绩均经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。</p> <p>本轮业绩增长主要原因如下：1) 海外高附加值业务收入提升：境外收入同比增长 45.92%，高毛利项目占比提升，带动整体毛利率改善；2) AI 与 SDW 平台降本增效：公司自研超级软件工场（SDW）在需求、开发、测试、管理全流程落地，交付效率提升、人力成本优化；3) 产</p>	

品结构持续优化：智能座舱、智能电控、行泊一体等产品规模化交付，收入结构更健康；4) 费用管控与回款改善：内部运营效率提升、经营活动现金流显著好转，盈利质量持续夯实。

未来，公司将继续围绕“AI+汽车软件+全球化”核心战略，深耕智能座舱、智能驾驶、智能电控、数字车平台四大业务线，强化技术壁垒与客户壁垒，努力保持经营业绩稳健，以长期高质量经营回报广大投资者。

问题 2:2025 年财务费用大额为负，汇兑收益贡献较大，汇兑收益是否可持续？日元波动对 2026 年影响如何？

答:2025 年度公司财务费用为-1,379.53 万元，较上年同期大幅优化，主要原因是日元汇率波动带来的汇兑收益。汇率波动受宏观经济、货币政策、国际政治经济环境、跨境资本流动等多重外部因素影响，具有较强不确定性，不能将其视为经常性、可稳定预期的收益。

为降低汇率波动对公司经营业绩的冲击，公司严格控制外币资金持有规模，缩短结汇周期，减少汇率敞口，对海外子公司资金实行统筹调度，提升资金使用效率，并定期评估汇率波动对利润、现金流的影响，并动态调整应对策略。公司会持续跟踪汇率趋势，以稳健、审慎的原则管理外币资产与负债，尽可能平滑波动影响，确保公司经营成果不受汇率单边大幅波动影响。

问题 3:公司有没有新业务拓展？

答:公司多年来专注于汽车电子软件开发和技术服务，并逐步借助 AI 创建新的软件生产方式，目前暂未开展新的业务，谢谢。

问题 4:“公司日本、东南亚等海外业务收入占比较高。请说明 2025 年及 2026 年一季度海外收入占比和毛利率情况。面对汇率波动及部分国家地区对数据出境的限制，公司如何看待海外业务的持续性和盈利能力？”

答:公司 26 年一季度海外业务收入占比在 45%左右，较上年同期有所下降，毛利率则较上年同期有所增长。面对汇率波动影响，公司严格控制外币资金持有规模，缩短结汇周期，减少汇率敞口，对海外

子公司资金实行统筹调度，提升资金使用效率，并定期评估汇率波动对利润、现金流的影响，并动态调整应对策略。公司会持续跟踪汇率趋势，以稳健、审慎的原则管理外币资产与负债，尽可能平滑波动影响，确保公司经营成果不受汇率单边大幅波动影响。谢谢

问题 5:公司各位高管好，去年一季度业绩 2400 万，今年收购楷码报表合并后一季报业绩亏损三百多万业绩大变脸，属实感觉有点奇怪，去年自从开始收楷码消息到落实，二级市场也毫无反应，请问亏损原因有哪些，中日关系紧张主要日本市场的楷码现在是否也是烫手山芋

答:公司并购楷码信息对公司净利润贡献是正面积积极的，2026 年一季度楷码信息净利润为 1,264.85 万元。一季度业绩亏损的主要原因有以下几个方面：①公司部分收入来自海外业务订单，报告期内因日元汇率波动产生的汇兑损失约为 754.70 万元；②报告期内，公司部分项目尚未交付验收，产生的成本增加，但未能确认收入；③报告期内，较上年同期新增计提股份支付费用约为 453.19 万元左右。谢谢。

问题 6:什么时候可以回发行价？

答:二级市场受诸多因素影响，公司及管理层努力经营，并根据自身经营发展实施现金分红等回报手段。谢谢

问题 7:“汽车行业竞争激烈，部分主机厂开始自研软件。请介绍目前前三大客户的收入占比变化情况，以及 2026 年已签订或意向中的大额订单同比是否稳定？公司是否有拓展新客户群体的具体计划？

答:2025 年度，前三大客户收入占公司整体营业收入比例达到 45% 左右，公司目前订单稳定。公司继续实施大客户战略的同时，拓展国内自主品牌与新势力车企客户，扩大国内优质客户覆盖，并通过 SDW 产品落地，提升标准化产品收入，降低对单一项目、单一客户依赖。

问题 8:公司研发投入资本化比例接近 28%，是否存在通过资本化调节利润的情况？

答:公司研发资本化严格按照《企业会计准则第 6 号—无形资产》执行，资本化的判断标准、时点、金额均审慎、合规，研发投入资本

化仅针对已完成技术可行性论证、市场前景明确、预计可产生经济利益流入的量产化研发项目，由财务、研发、审计三方共同把控，会计师事务所每年专项审计。研发投入资本化比例与同行业上市公司水平相当，不存在异常偏高等情形。

公司 2025 年度研发投入 7,683.50 万元，同比增长 9.42%，持续高强度投入技术创新，资本化只是其中一部分，目的是更准确反映长期资产价值，不影响公司真实盈利能力。

问题 9:公司北美和欧洲订单情况怎么样？

答:公司正通过参展 CES 等营销活动加大北美市场和欧洲市场业务开拓。

问题 10:买这个股亏了我几十万，你们对得起我们投资人吗？上市就破发，一直半死不活公司还亏损，请问你们怎么来回报我们

答:二级市场股价变化受多重因素影响，敬请投资者注意风险，理性投资。公司及管理层将努力经营，争取更好的业绩回报股东。

问题 11:“公司 IPO 募资超过 16 亿元，但多个募投项目出现延期，同时账面闲置资金主要用于理财。请更新一下各募投项目的最新进度、已形成的收入贡献，以及公司对剩余超募资金是否有明确的使用规划？”

答:公司将持续规范募集资金管理，最大限度提升资金使用效率。公司募投项目延期、结项均基于客观原因，包括园区建设审批周期、市场环境变化、研发节奏调整、投入效率优化等，所有调整均已履行董事会、股东大会审议程序，并及时对外披露，程序合规、信息公开透明。

对于结项后的节余募集资金，公司将严格按照监管规则，专户存储、专款专用、三方监管，全程可追溯、可核查；经股东会审议批准，节余募集资金将永久补充流动资金，用于公司主营业务经营与研发投入；公司不存在任何擅自变更募集资金用途、违规使用、挤占挪用的情形。

问题 12:收购楷码信息形成约 2.14 亿元商誉，是否存在减值风险？

楷码业绩承诺完成率为 38.14%，后续如何保障？

答:公司于 2025 年 11 月完成对楷码信息 100%股权收购，合并报表确认商誉 21,390.34 万元。根据企业会计准则，公司每年年度终了都会对商誉进行减值测试，由会计师事务所同步审计复核。

目前楷码信息业务正常开展，核心团队稳定，客户资源与技术体系与上市公司深度协同，经营状况符合预期，未出现商誉减值迹象，减值风险整体可控。

楷码信息 2025 年度已完成当期业绩承诺，相关数据经会计师事务所专项审核，承诺履行情况真实、合规。公司已向楷码信息派出董事、财务负责人及核心管理人员，建立统一内控、财务、资金、采购管理体系，强化经营过程管控；公司将持续推进业务整合、成本优化、规模扩张，确保业绩承诺在承诺期内稳步实现。

问题 13:公司应收账款账面余额 3.66 亿元，坏账准备近 8,000 万元，回款风险如何控制？

答:截至 2025 年末，公司应收账款账面价值 2.86 亿元，主要客户为国内外主流整车厂、头部 Tier1 供应商（如电装集团、住友商事、吉利集团等），客户资质优质、历史履约记录良好、整体违约率低。

为严控回款风险，公司建立客户信用评级体系，严格授信管理，从合同源头优化回款节点与支付条款；强化项目里程碑管理、验收管理，同步推进开票与回款；实行“专人催收、按周跟踪、月度考核”机制，回款结果与业务部门、项目负责人绩效强挂钩；并严格按照预期信用损失模型充分计提坏账准备，风险揭示充分。目前公司应收账款账龄结构整体健康，期后回款情况持续改善，整体风险可控。

问题 14:一季度的外汇亏损是多少

答:2026 年一季度因日元汇率波动产生的汇兑损失约为 754.70 万元。

问题 15:一季报中，公司部分项目尚未交付验收，这部分项目主要是指那些项目？是开发延期还是合同未到交付？

答:大多都是座舱的合同订单，合同尚未到期予以交付验收。

问题 16:股价连续下跌,公司是否有回购、增持、提高分红等稳定股价措施?

答:公司高度重视投资者回报与资本市场形象,始终将“稳健经营、价值创造”作为稳定股价的根本措施。一是坚持高质量发展,用业绩成长支撑公司内在价值,这是最核心、最有效的市值管理手段;二则是公司保持稳定分红政策,坚持现金分红,积极回报投资者;并详细清晰披露经营、技术、战略进展,加强投资者沟通,召开业绩说明会和投资者开放日等多种渠道传递公司真实价值。后续如有相关计划,公司将严格遵守法律法规,履行审议程序及信息披露义务。

问题 17:2025 年经营活动现金流净额大幅增长至 1.68 亿元,是否具有可持续性?是否依赖年底集中回款?

答:2025 年经营活动现金流净额 1.68 亿元,同比大幅增长 210.68%,这一改善不是短期冲量,而是公司经营质量系统性提升的结果。公司将“回款率”提升为核心经营考核指标,自上而下加强管理,并保持供应商良好合作前提下合理安排支付节奏。公司始终坚持“利润与现金流并重”,未来会继续把经营性现金流的稳健性放在重要位置,确保现金流持续健康。

问题 18:控股股东、实际控制人及高管是否有进一步减持计划?股份质押、冻结情况如何?

答:截至目前,除公司董事、副总经理李森林先生在 2026 年 2 月 4 日披露了减持计划外,公司控股股东、实际控制人、其他董事、高级管理人员不存在新增减持计划,相关人员将严格遵守《公司法》《证券法》及深交所关于减持、锁定的各项规定;公司控股股东、实际控制人及核心高管持股不存在高比例质押、冻结、平仓风险,股权结构稳定;如未来触及减持情形,相关主体将严格履行信息披露义务,依法合规进行。

问题 19:公司产品交付周期一般多长时间

答:公司业务主要依据合同约定,一般三至六个月完成开发及交付,部分项目或时间较长。

问题 20:公司是否有对汽车软件产业园路演中的优秀公司进行投资或收购的计划?

答:公司将持续探索汽车电子软件技术行业产业链并购发展路径,公司也对前期路演的部分优秀公司进行前期调研工作等,后续如有相关投资行为,公司将严格遵守法律法规,履行必要的审议程序和信息披露义务。

问题 21:募投项目多次延期,部分项目已结项,剩余募集资金用途是否会随意变更?

答:公司将持续规范募集资金管理,最大限度提升资金使用效率。公司募投项目延期、结项均基于客观原因,包括园区建设审批周期、市场环境变化、研发节奏调整、投入效率优化等,所有调整均已履行董事会、股东大会审议程序,并及时对外披露,程序合规、信息公开透明。

对于结项后的节余募集资金,公司将严格按照监管规则,专户存储、专款专用、三方监管,全程可追溯、可核查;经股东会审议批准,部分已结项项目的节余募集资金将永久补充流动资金,用于公司主营业务经营与研发投入;公司不存在任何擅自变更募集资金用途、违规使用、挤占挪用的情形。

问题 22:前五大客户收入占比 55.28%,对电装集团依赖度较高,客户集中风险如何化解?

答:客户集中度相对较高,是汽车电子行业产业链分工、长期定点配套、认证壁垒高的行业特性所致。公司继续实施大客户战略的同时,拓展国内自主品牌与新势力车企客户,扩大国内优质客户覆盖,并通过 SDW 产品落地,提升标准化产品收入,降低对单一项目、单一客户依赖。

问题 23:智能驾驶整体业务收入略有下滑,未来增长驱动力在哪里?

答:智能驾驶业务短期小幅波动,主要系部分客户项目周期调整、测试服务阶段性节奏变化所致,属于行业正常项目型波动,不代表长

期趋势。未来智能驾驶业务增长动力明确且充足，一是公司行泊一体方案已完成多家主流芯片平台适配；二是高阶智驾落地带动数据训练、仿真测试等数字车仿真测试与数据工程需求增长，尤其是国内车企出海，客户的海外测试、数据合规业务或将持续拓展。

问题 24:2025 年非经常性损益约 2,672 万元, 请问是否存在可持续性?

答:2025 年度, 公司非经常性损益的主要来源于政府补助, 这与政府行业政策及对企业支持政策相关, 也公司经营能力、技术创新能力相关, 不具备可持续性。公司持续加大研发投入, 技术成果获批多项省、市级科研奖项, 随着公司技术积累深化与产业化能力提升, 公司有望能继续获得政府鼓励和支持。

问题 25:收购楷码的三年业绩承诺, 25-27 年, 但是 25 年楷码的业绩只算了 11-12 月的两个月, 合并的公司的业绩也只有 800 多万, 那么后期是否要展期 10 个月的业绩承诺? 不然 25 年的业绩承诺对公司来说就大幅减少了, 楷码 25 年完成了 5000 多万的业绩, 那还有 4200 多万的业绩都不算给公司, 怎么能算完成了 25 年的业绩承诺?

答:尊敬的投资者, 感谢您的关注。

公司以购买日为时点, 合并楷码信息期末资产、负债及所有者权益, 其中, 在该年度未进行分红的前提下, 前期产生的净利润已计入所有者权益中, 同时公司合并了购买日时点后的 11-12 月的归母净利润。

根据公司与楷码信息及其原股东签署的《股权转让协议》及《业绩承诺补偿协议》的约定, “标的公司在业绩承诺期内第一个会计年度, 实现的经具有证券期货业务资格的会计师事务所审计归属母公司股东的净利润不低于 3,800 万元”。本年度业绩承诺完成情况亦经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 并出具武汉光庭信息技术股份有限公司购买成都楷码信息技术有限公司 2025 年度业绩承诺完成情况的专项审核报告(大信专审字[2026]第 2-00245 号)。

详细内容请查阅公司于 2025 年 6 月 11 日在巨潮资讯网

(www.cninfo.com.cn) 上披露的《关于购买成都楷码科技股份有限公司 100%股权的公告》(公告编号: 2025-044) 及上述专项审核报告。谢谢。

问题 26:货币资金同比下降明显, 但其他应付款大幅增加至 1.82 亿元, 公司是否存在资金压力?

答:公司货币资金变动主要为合理的结构性使用, 整体财务状况非常稳健。2025 年度, 货币资金下降主要用于支付楷码信息股权收购款、购买现金管理产品、产业园建设投入。其中, 收购楷码信息的应付股权转让款, 属于并购交易正常应付款, 按协议分期支付, 不构成短期刚性兑付压力。目前公司账面货币资金及现金管理等理财类资产充裕, 资产负债率低、无有息负债压力、银行授信充足, 融资渠道畅通。公司整体现金流安全、财务结构健康, 完全能够支撑日常经营、研发投入、产能扩张与战略并购。

问题 27:2026 年第一季度经营是否承压? 业绩是否会继续下滑?

答:汽车软件行业本身存在季节性特征, 通常因客户预算与项目招标多在一季度后逐步启动, 一季度收入与利润占全年比例相对较低, 属于行业普遍现象。公司 2026 年一季度具体财务数据, 将在 2026 年第一季度报告中严格按照监管要求真实、准确、完整披露, 请您以公司公告为准。

问题 28:汽车软件行业存在季节性的话, 那去年一季度是什么原因, 利润有 2400 多万, 今年一季度就亏损了?

答:2025 年度一季度业绩的主要原因系日元汇率波动影响产生的汇兑收益。2026 年一季度业绩主要原因详见其他问题回复。具体原因请您查阅公司披露的《2025 年第一季度报告》《2026 年第一季度报告》。

问题 29:公司多次宣传 SDW 超级软件工场、AI 战略, 目前商业化收入到底有多少?

答:公司 SDW 超级软件工场已正式从技术验证阶段进入商业化落地阶段, 在内部项目开发过程中, 应用于需求分析、代码生成、自动化测试、项目管理等环节, 能有效提升开发效率与加快交付周期; 并

	<p>且实现多个标杆项目落地，初步形成直接营业收入。目前收入占公司整体较小，随着商业化落地项目增加，通过 SDW 落地实施、维护以及 SDW 产品的授权等方式，来提升 SDW 商业化收入。</p> <p style="text-align: center;">敬请投资者谨慎决策，注意投资风险！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 4 月 29 日