

成都国光电气股份有限公司

2026 年度“提质增效重回报”行动方案

2025 年，面对国际项目技术变更、国内部分科研项目进度延后等复杂外部环境，公司经历了阶段性的业绩承压。我们深刻认识到，挑战是检验自身韧性、优化内部管理的契机。2025 年，我们坚守主业，持续投入研发，在核聚变与商业航天两大前沿赛道的技术壁垒和市场地位不仅未被削弱，反而得到进一步巩固。

展望 2026 年，随着《中华人民共和国原子能法》的正式施行、国内外核聚变项目进入工程实质性推进阶段，以及随着低轨卫星星座组网需求的逐步释放，公司正迎来重要的业绩拐点与发展机遇。本行动方案旨在明确公司 2026 年的核心战略与具体措施，聚焦“提质增效”，强化创新驱动，优化公司治理，以切实的行动回报广大投资者的信任与支持。

一、聚焦主业，量质同提，全力实现业绩拐点

2025 年面对客观大环境困境，公司上下坚持团结一心，精心组织，秉持市场引领，强化危机公关，持续优化管理，以重点产品和高端装备为抓手，深耕板块头部市场，重点板块市场实现阶段性发展。

1、微波器件业务板块新技术领域产品市场持续发展：

2025 年，微波器件业务板块作为公司传统核心业务板块，鉴于产品单价下降、政策调整及传统市场波动等挑战的常态化，微波器件板块坚持“稳中求进”总基调，深化战略对接与市场拓展。战略方向上深耕重点领域，强化头部协同，紧密围绕装备升级与国家产业发展重点，深度绑定航天、航空、通信等新领域行业头部用户。继续发扬“盯得牢”的攻坚精神，全年收集百余条市场相关信息，涉及模块类产品、行波管类产品、小型化、无人化产品等多个领域，为后续市场拓展奠定基础。2025 年，公司努力实现从“跟踪需求”向“引导需求”的转变，不断深挖大客户潜力。市场策略上实现存量、增量双轮驱动：一手夯实传统装备市场，确保存量业务基本盘稳定；一手加速新市场拓展，提升增量业务贡献率。通过优化成本结构与提升产品竞争力，不断对冲外部不利因素影响。具体产品业务上不断推动成果转化与规模化应用，基于多年来技术突破积

累基础及积极对接市场跟进力度，重点推动了以空心阴极、触发管、一体化模块、点火控制、微系统集成等为代表的新技术产品市场导入和推进。

2、核工业及专用设备业务板块市场持续发展：

2025 年公司核工业板块继续深度契合国家核能及新能源发展战略，依托公司核技术高端智库资源与工程化转化优势，深耕聚变与裂变两大核心应用领域。坚持“技术+工程”双轮驱动，深化与国家核心科研院所“产、学、研、用”协同创新，构建紧密的战略合作生态。在产品与市场层面，以核工业高端装备、特种关键部件及智能自动化系统为核心载体，加速技术成果的工程化落地与产业化推广。旨在通过高附加值产品矩阵，推动核工业特种设备与标准部件业务实现高质量、规模化可持续发展，确立公司在核能高端制造领域的竞争优势。

3、民品业务板块总体实现平稳发展：

面对民航及能源运输等相关市场波动与行内内卷的客观环境，各民品单位坚守核心领域，平稳发展。对内坚持以技术改进与采购管控为抓手，通过供应链优化、工艺改进及管理人力结构调整，努力实现降低成本，提升经营质量；对外不断稳固传统客户，持续开拓未来可能用户。经过努力，公司民航产品正式获得 FAA 认证，为民航类产品国际化奠定关键资质基础。特种飞机配套、加速器磁控管及电源等微波能应用产品部分实现新增销售，打开了市场新空间。

2026 年，公司将把“保交付、拓市场、提效益”作为经营工作的核心，将前期积累的技术优势和市场订单，高效转化为高质量的业绩增长。

1. 核工业设备业务：紧抓政策与项目双重机遇，确保订单高效转化

紧跟国家法律与战略东风：以 2026 年 1 月 15 日正式施行的《中华人民共和国原子能法》为契机，紧密跟踪国家在可控核聚变领域的最新政策与项目规划，确保公司战略与国家发展方向同频共振。

全力保障重大项目交付：针对已获得的 ITER、BEST 等项目的在手订单，公司将成立专项交付小组，优化生产排期，强化供应链管理，确保按时、保质、保量完成交付，树立公司在国内外核聚变领域的卓越口碑。

深化国内重点项目合作：持续紧密跟进 BEST、HL 系列、Z 箍缩混合堆等国内重大核聚变项目。依托与中物院、西物院、天府创新能源研究院等单位的深度合作，及时介入项目设计阶段，提供定制化解决方案，将技术先发优势转化为稳固的市场份额。

拓展新业务增长点：立足“先觉聚能”的平台基础，加速推进在聚变-裂变混合能源、氦技术等前沿领域的产业化布局，培育公司未来新的利润增长点。

2. 商业航天与微波器件业务：把握星座组网浪潮，巩固市场领先地位

稳定微波器件基本盘：针对弹载、炮载等传统微波器件业务，公司将加强与总体单位的沟通，紧密跟踪项目节点，积极应对价格挑战，通过技术升级和产品小型化、模块化来维持稳定的收入与利润贡献。

加速产能扩张与交付：针对霍尔电推进器核心部件（钨钨空心阴极、六硼化镧空心阴极、绝缘器等多种型号产品）在手订单的需求，公司将全力推进募投项目建设，优化生产工艺，确保产能按计划目标建设迈进，以满足未来 GW 星座、千帆星座等国家级项目的批量化需求。

巩固市场地位：凭借在国内较高市场占有率和批量交付上市公司的优势，公司将持续深化与核心客户的战略合作，确保在低轨卫星星座组网浪潮中的核心供应商地位。

推动产品技术迭代：加快推进电推进器等新一代产品的研发与验证，以满足未来大型卫星与深空探测任务的更高要求。同时，持续优化现有产品性能，将空心阴极寿命优势及在轨验证经验转化为更强的客户粘性和市场竞争力。

二、技术创新，夯实驱动，筑牢长期发展护城河

公司将继续坚持将技术创新置于发展的核心位置，将研发投入转化为可持续的竞争优势。

1. 深化前沿技术攻关

核聚变领域：持续投入资源，确保公司在偏滤器、第一壁、包层、氦工厂等核心部件及系统上的技术领先性。依托公司与相关单位共建的电子回旋管、包层全生命周期等联合实验室，加速关键技术的工程化应用。

商业航天领域：围绕高可靠、长寿命、低成本的目标，持续优化霍尔电推进器核心部件的设计与制造工艺，巩固技术壁垒。

2. 强化知识产权与成果转化

在 2025 年新增获得 8 项知识产权的基础上，2026 年将继续加大高价值专利的布局，特别是在核聚变燃料循环、新型电推进技术等前沿方向。

立足荣获四川省科学技术进步奖一等奖的“聚变堆大型复杂部件高温下超高灵敏度检漏技术研究及应用”等科技成果的产业化应用，将技术标准优势转化为市场准入优势。

3. 拓展产学研合作生态

充分利用电真空器件、电子回旋管、包层全生命周期等联合实验室及“先觉聚能”等平台，吸引高端人才，汇聚创新资源，加速新质生产力与公司主营业务的融合，提升研发效率和产品高技术水平。

三、降本增效，优化运营，提升内在价值创造能力

2026 年公司将把内部管理的精细化作为提升盈利能力的重中之重。

1. 强化成本全过程管控

采购端：拟通过集中采购、长期协议、约谈更替等方式，锁定关键原材料成本。积极培育优质供应商，增强供应链韧性。

生产端：立足募投项目建设机遇，积极引入先进自动化生产设备，不断提升生产效率，降低单位产品的人工与能耗成本。加强生产过程中的质量控制，降低废品率。

管理端：持续优化内部审批流程，积极利用人工智能等信息化、智能化手段提升跨部门、跨领域协作效率，降低内部沟通与管理成本。

2. 提升资产运营效率

应收账款管理：由财务、销售等部门组成专项小组，加强对应收账款的催收力度，建立客户信用动态评估机制，加快资金回笼，降低坏账风险，改善公司现金流状况。

存货管理：根据订单交付计划，实施更精准的库存管理，优化存货结构，加快存货周转速度，减少资金占用周期。

四、完善治理，回报股东，构建高质量发展新格局

公司将持续优化治理结构，提升规范运作水平，并以实际行动回报股东。

1. 优化治理结构

为积极响应新《公司法》的要求，公司已于 2025 年内完成《股东会议事规则》、《董事会议事规则》等相关制度的修订工作，进一步完善并提高了董事会等机构的职能，确保公司治理更加科学、高效、合规。

2026年，为积极响应并贯彻落实新修订的《上市公司治理准则》之精神与要求，公司将秉持规范运作、提升治理效能的原则，主动对标新规，着力完善公司内部治理制度体系，已制定并实施《薪酬管理办法》，旨在建立健全科学、合理的激励约束机制，确保董事及高级管理人员的薪酬与其履职情况、公司经营业绩及长远发展目标紧密挂钩，促进其勤勉尽责，实现公司与股东利益的最大化。同时，为进一步规范董事及高级管理人员的离职行为，明确其离职后的相关义务与责任，保障公司平稳过渡与持续健康发展，公司亦拟于近期制定并实施《离职管理制度》。

上述举措是公司持续优化法人治理结构、提升规范运作水平的重要体现，将为公司的高质量发展奠定更为坚实的制度基础。

2. 加强投资者关系管理

2025年公司高度重视投资者关系管理及保护工作。报告期内，公司严格执行《信息披露管理制度》等相关管理制度，对投资者关系管理、信息披露的信息识别、报告、审批、披露全流程进行了有效规范，并不间断地加强对监管层相关文件的学习，多措并举保障信息披露的真实、准确、完整、及时，为保护投资者知情权及相关权益奠定基础。报告期内，公司投资者关系管理与保护工作由董事会秘书专门负责，共举行投资者调研活动数十次，接待投资机构数百家；在公司官网设置投资者关系专栏，设置投资者热线电话，由专人负责接听，专业、耐心解答各类投资者的问题，报告期内，保持工作日内投资者热线畅通，共接听投资者热线百余次；指派专人负责上证E互动的投资者沟通交流工作，报告期内及时回复投资者各类提问36则，保障了各类投资者知情权，并较好传递了公司发展逻辑及亮点

2026年公司将持续通过业绩说明会、投资者热线、互动平台等多种渠道，保持与投资者的透明、高效沟通，及时传递公司发展战略和经营成果，稳定市场预期。

3. 践行股东回报承诺

2024年10月30日，公司为积极回报股东，与所有股东分享公司发展的经营成果，公司从实际经营情况出发，结合公司盈利情况与现金流情况，综合考虑未来战略发展规划与持续性日常经营所需，公司于2024年10月30日召开第八届董事会第十五次会议，审议通过了《关于2024年前三季度利润分配预案的

议案》，该议案于2024年12月6日经公司2024年第一次临时股东大会审议通过，决定向全体股东每10股派发现金红利1.85元（含税），合计拟派发现金红利20,050,932.52元（含税），并于2025年1月24日完成派发。本次利润分配计划兼顾了股东短期利益与公司长期发展，切实保障了投资者收益，强化了投资者信心。

2026年是国光电气承前启后、实现高质量发展的关键一年。我们有信心、有能力，凭借在微波器件、核聚变与商业航天领域的深厚积累，通过全体员工的共同努力，将“提质增效重回报”的行动落到实处，积极改善经营现状。在保障公司可持续发展的前提下，审慎研究并制定合理的利润分配方案，积极回报股东，让投资者共享公司成长红利，为股东、为社会创造更大的价值。

风险提示：

本行动方案涉及的业务规划、研发投入等为前瞻性陈述，可能受政策调整、市场环境变化等因素影响，存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺。公司将持续评估执行情况，切实履行上市公司责任，维护投资者利益。

成都国光电气股份有限公司董事会

2026年4月30日