

证券代码：920414

证券简称：欧普泰

公告编号：2026-032

上海欧普泰科技创业股份有限公司

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：2026年5月8日 15:00-17:00

活动地点：公司通过全景网“投资者关系互动平台”（<https://ir.p5w.net>）采用网络远程的方式召开业绩说明会

参会单位及人员：通过网络方式参与公司业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：公司董事长、总经理：王振先生；公司董事、副总经理、
董事会秘书：顾晓红女士；公司财务负责人：戴剑兰女士；
公司保荐代表人：史翌先生

三、 投资者关系活动主要内容

1、去年公司海外业务始终无法放量，是产品适配性、价格竞争力还是渠道短板？

回复：尊敬的投资者您好，公司海外业务暂未实现规模放量，是多重因素综合影响所致。一是海外市场准入规则与合规壁垒较高，项目落地周期偏长；二是海外客户技术需求与国内存在一定差异，产品本地化适配仍在持续完善；三是海外本地化渠道、售前售后服务网络仍处于搭建培育阶段。目前公司已经成立了欧普泰科技（香港）国际公司，并完成了 ODI 备案。正加快产品本地化迭代、补强海外渠道布局，稳步推进海外市场拓展，后续经营进展请关注公司公告。

2、公司 2025 年营收下滑主因是行业需求、价格战还是交付延迟？请量化各因素影响比例。

回复：尊敬的投资者您好，2025 年营收下滑是多重因素叠加导致。首要原因是下游光伏行业整体需求偏弱，新增设备招标及资本开支收缩，对公司业务形成最大影响；其次受项目排产、现场施工及行业整体交付节奏影响，部分项目存在交付延后、收入确认节奏放缓的情况；同时行业阶段性竞争加剧，也对产品价格形成一定影响。各类因素相互影响、动态关联，难以做精确拆分量化。

3、无人机光伏检测 2025 年研发投入、样机测试、商业化项目数量？低空智能检测商业模式与 2026 年收入目标？

回复：尊敬的投资者您好，无人机光伏及低空智能检测是公司重点布局的新兴业务方向。2025 年度公司在该业务实现研发投入 520 万元，完成相关产品样机迭代与多场景实地测试。截至目前，公司检测运维的小型分布式光伏电站项目超过 200 个，技术和应用模式逐步成熟。

商业模式上，公司采用无人机硬件+AI 云平台+巡检运维服务一体化模式，可面向光伏电站等客户提供定制化智能检测运维解决方案。主要提供两种核心服务模式：一是欧泰验检通，聚焦全站数字化运维，通过 AI 缺陷分级实现电站健康管理，科学评估资产质量；二是欧能智增通，基于全电站 AI 诊断，提供发电优化方案，帮助客户实现发电量 1%-3%的提升。两种模式覆盖了从资产审计到发电增益的全场景需求。

2026 年公司将加快该业务市场化推广力度，持续扩大项目落地规模，推动低空智能检测业务收入稳步放量，培育成为公司新的业绩增长点，具体经营数据请以后续公告披露为准。

4、公司连续两年经营性亏损、营收持续下滑，请管理层说明公司未来 1-2 年核心扭亏逻辑及公司中长期战略规划？

回复：尊敬的投资者您好，近两年公司营收承压、经营出现亏损，主要系下游光伏行业产能阶段性过剩，头部组件企业扩产节奏明显放缓，行业新增设备资本开支及招标需求持续收缩，对公司传统主业订单及营收形成影响。

面向未来 1-2 年，公司核心扭亏脱困逻辑主要围绕稳住存量基本盘、开辟增量新赛道双向推进：一是深耕光伏检测主业，紧抓行业存量智能化改造、产线 AI 升级换代机遇，持续提升市场渗透率，稳固传统业务基本盘；二是横向拓展光伏制造端检测新环节，丰富产品矩阵，挖掘新增业绩空间；三是加快产业延伸业务布局，重点开拓光伏电站 AI 云检测、智能微电网等新兴应用场景，培育新的收入增长点。

公司坚持“AI+光伏+能源”三位一体中长期发展战略，正从光伏制造检测服务商向全链条新能源综合解决方案提供商转型，未来将形成“组件工厂 AI 系统解决方案+光伏电站 AI 云服务+智能微电网能源管理”三轮驱动格局，以全生命周期服务穿越行业周期，同时持续探索欧普泰 AI 大模型在多领域的融合应用落地。公司将通过主业提质和多赛道布局，平滑光伏制造端的周期波动，逐步改善营收结构，力争实现扭亏为盈、重回稳健发展轨道。

5、请问管理层是否会主动加强机构投研对接，改善市场信息不对称、修复市场悲观预期？

回复：尊敬的投资者您好，公司高度重视资本市场沟通与投资者关系维护，也关注到市场对于公司经营动态、业务进展的关心。后续公司将主动加强与机构投研、中小投资者的常态化对接交流，合理增加投资者调研及机构沟通，持续主动公开经营发展阶段性进展、业务拓展及项目落地相关情况，依规适度传递在手订单及业务经营核心信息。真实传递公司经营基本面与长期发展价值，积极修复市场预期。

6、2025 年光伏检测设备行业竞争格局？公司市占率情况？请公司对今年光伏行业需求复苏节奏进行判断？

回复：尊敬的投资者您好，当前光伏行业处于调整周期，组件检测市场整体有所收缩。依托公司自身技术、产品及项目落地的核心优势，从招投标落地情况来看，公司在光伏检测存量改造及升级市场的市场占有率仍保持龙头地位。

整体来看，光伏行业短期处于周期调整阶段，随着行业库存出清与全球能源转型需求持续释放，长期有望呈现逐步回暖、稳步修复的态势。

7、当前国内光伏组件设备国产化替代基本完成，新增设备招标量持续下滑，请说明公司存量设备更新替换周期、存量改造市场渗透率，未来两年存量替换市场能否对冲新增设备订单下滑的缺口？

回复：尊敬的投资者您好，从行业格局来看，目前光伏组件设备国产化替代已基本完成，新增资本开支有所收缩。公司判断，存量设备更新及智能化改造空间确实可观，主要集中在头部企业产线 AI 升级、老旧设备替换等领域，存量改造渗透率正稳步提升。但客观来看，未来两年存量替换及智能化改造带来的业绩增量，尚不足以完全对冲组件新增设备订单下滑的缺口。

基于此，公司也在积极布局多元新增长点：一方面向光伏制造端延伸，拓展更多新增检测环节业务；另一方面大力开拓光伏电站 AI 云检测、智能微电网等下游应用场景，通过新赛道、新业务打开成长空间，平滑行业周期波动，支撑公司中长期稳健经营。

8、请问公司与航天八院的合作进展及未来期望。

回复：尊敬的投资者您好，公司与航天八院相关合作目前尚处于前期沟通探索阶段，暂未达到可披露的实质性落地节点。

后续若合作有明确进展、达到信息披露标准，公司将严格按照规则及时发布公告，请各位投资者以官方公告为准。

9、2025 经营现金流增幅 959.28%，大幅改善是应收回款还是应付延期？请披露应收、应付、预收变动明细情况，谢谢！

回复：尊敬的投资者您好，公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长 959.28%，大幅改善主要是前期应收账款回笼、营收下降，经营成本与费用投入减少所致。本期应收账款较去年同期减少 15.44%，主要系营收下降，前期应收账款回笼所致。预收账款较去年同期减少 40.76%，主要系营收下降所致。本期应付账款较去年同期增长 23.7%。

10、请问目前公司自研 AI 算法是否完成迭代升级，新技术落地后能够为下游客户带来哪些量化降本增效价值？该技术能否成为公司后续打开增量订单、绑定头部客户的核心抓手？

回复：尊敬的投资者您好，公司自研 AI 算法已完成迭代升级并落地，目前，

公司专为光伏组件生产制造企业打造的智能化 AI 检测系统，深度融合机器视觉、深度学习与工业自动化技术，覆盖组件生产从层叠、串焊、层压、装接线盒到最终成品检测全流程，基于深度学习算法，可高效识别隐裂、破片、虚焊、脏污等上百种缺陷，检测精度达 99% 以上。该技术契合行业发展趋势，在原来 PERC 的基础上，完成了基于 BC、N 型 TOPCON 的迭代，已在隆基、晶澳等头部企业应用，可有效绑定客户、提升中标率，成为拓展增量订单的核心抓手。

同时，我们依托 AI 检测算法与工业应用经验，将这一套成熟的自研 AI 算法在光伏电站和微电网等应用场景和方向进行迭代，进一步提升在复杂场景下的适应性，整体技术始终贴合行业最新需求，寻求新的业绩增长点。

上海欧普泰科技创业股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 11 日