

证券代码：301051

证券简称：信濠光电

深圳市信濠光电科技股份有限公司

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参加信濠光电2025年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月13日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 姚浩先生 副总经理、董事会秘书 周旋先生 独立董事 张永乐先生 副总经理、财务负责人 张寅先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 2025年公司营收16.41亿元、归母净利润-3.01亿元，同比减亏但仍处亏损状态，能否简要复盘全年经营亮点与主要亏损原因？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，2025年是公司转型的一年，全年经营变化如下：储能板块方面，剥离光伏组件制造业务，布局发展储能调频电站业务，公司投资建设的总规模100MW容量的储能调频电站项目已于2025年12月正式并网运营，投运后综合调频性能和关键指标持续位居全省前列，未来公司将重点聚焦储能调频电站运营。玻璃盖板业务方面，持续夯实3C玻璃盖板主业，深度绑定核心优质大客户，推进产能优化提升，扩产镀膜中心及蓝宝石产品线，完成东莞、黄石、恩施三大3C盖板制造基地布局，围绕降成本、稳稼动、提良效持续改善；布局的笔电和车载玻璃业务进展顺利，笔电玻璃已实现欧美大客户部分项目批量交付，新客户新项目逐步推进认证及小批量交付；车载玻璃业务成功切入核心客户供应链，建成中大尺寸车载玻璃盖板稳定产能并实现规模化交付，产品完成从单屏到多联屏、中尺寸到大尺寸的升</p>

级，同时拓展汽车结构件市场，实现品类与业绩来源多元化。

公司2025年仍处于亏损状态，主要亏损原因如下：一是玻璃盖板业务板块，3C玻璃盖板受行业竞争加剧影响业绩下滑，经营成本上升，毛利率下滑，叠加部分子公司产能优化阶段投入大、厂区搬迁产生额外成本与产能损失、终端产品导入新材料推高生产成本等导致该板块亏损；笔电玻璃业务处于样品验证、试产及扩产阶段，投入较大暂未实现盈利；车载玻璃业务研发投入较多，尚未达到量产盈亏平衡点，固定成本分摊较大产生亏损。二是原光伏组件制造业务因多模式运营推高管理协同等各类成本，且业务初期产能利用效率低、规模效应不足，此前也对公司利润形成挤压，公司已于2025年将该业务剥离，原子公司安徽信光的亏损也对当期业绩产生一定影响。感谢您对公司的关注。

2. 公司现在山西电站什么进展情况，是否已实现收入，26年有何布局？

答：尊敬的投资者您好，公司在山西省偏关县投资建设的总规模100MW容量的储能调频电站项目已于2025年12月18日正式并网运营，该项目是国家发改委公布的绿色低碳先进示范项目，同时也是国内首台套百兆瓦级运用超级电容储能调频技术的电站项目。公司联合主办2025年山西新能源储能创新发展论坛，汇聚多名院士专家，联合发布《新能源储能调频技术应用白皮书》，为全国储能标准化提供“山西方案”。项目获人民网、科技日报等权威媒体广泛报道，被誉为“全国混合储能技术创新的试验田和产业升级的领航者”“为晋西北新能源消纳构筑安全新长城”。投运后综合调频性能和关键指标持续位居全省前列，取得不错的运营效益。

2026年公司针对储能调频电站业务确立“稳玻璃、强储能”的双主业战略，在山西偏关100MW项目稳定运营的基础上，将推动金谷二期（50MW）、三期（50MW）及雁门智慧（25MW）共125MW在2026年内完成并网，项目全部投产后公司储能调频电站累计规模将达到225MW；同时公司采用“新型超级电容+飞轮储能+锂电”耦合火电机组联合调频模式，以合同能源管理方式提供调频服务。公司于2026年5月成功中标山西某煤电有限责任公司项目，项目计划于2026年12月并网投运，投运后以火储联合调频方式参与山西电力市场二次调频交易，充分发挥超级电容毫秒级响应、飞轮瞬时功率支撑与锂电持续输出的优势，有效提升机组综合调频性能与调频收益。感谢您对公司的关注。

3. 公司连续两年亏损，2025年未分红，后续是否有分红、回购或股东回报计划？对市值管理有何考虑？

答：尊敬的投资者您好，公司因连续亏损及现金流压力暂未现金分红，当前优先选择资本公积转增股本以优化股本结构；后续分红需待盈利改善且满足分红条件，目前无公开回购计划。公司在市值管理方面主要通过提升经营业绩（优化产品结构、降本提效）、扩大资产规模、加强投资者沟通等方式来实现。公司表示高度重视相关工作，积极推介投资价值。感谢您对公司的关注。

4. 2026年公司整体营收、净利润的目标是多少？有哪些驱动因素？

答：尊敬的投资者您好，2026年，存储价格大幅上涨，手机等消费电子相应上调售价，涨价必然抑制其销量，从而给相关上游产业链带来严重影响，信濠的玻璃盖板产品也面临较大压力。

为应对市场变化，公司将在以下几个方面发力：（1）优化消费电子玻璃盖板的生 产布局，努力减亏；（2）加大车载玻璃盖板产品的客户开发，培养新的增长动力；（3）在新能源板块复制中电金谷一期项目的成功经验，力争年内完成中电金谷二期、三期、朔州雁门智慧三个调频储能电站的建设、并网，完成首个合同能源管理项目，做好2027年的项目储备，实现公司向制造业和新能源资产开发营运的双极增长模式转变。感谢您对公司的关注。

5. 请问公司目前的股东户数是多少？

答：尊敬的投资者，您好！为保证所有投资者平等获悉公司信息，根据信息披露公平原则，公司在各期定期报告中披露对应时点的股东信息。截至2026年3月31日，公司股东总数为11,935户。感谢您的关注。

6. 2025年公司发生多起高管变动（如白如敬辞去董事长、总经理），2026年董事会换届新一届高管名单中印海波、吴轮地都没有续聘副总。请说明高管频繁变动是否影响公司战略的连续性和稳定性？内部控制是否存在重大缺陷？公司亏损巨大，是行业竞争？还是管理不利造成的？公司内部是否有追责机制？

答：尊敬的投资者您好，首先，关于亏损原因，经公司分析，行业竞争原因居多，公司内部不存在人为重大管理缺失。具体来看，2025年玻璃盖板业务板块亏损，一方面是受行业竞争日渐激烈的影响，公司3C玻璃盖板业务年度业绩下滑，经营成本上升，毛利率同比下滑，同时部分子公司尚处在产能优化阶段，相关人力和验证等成本投入较大，原有厂区人员结构变动较大推高制程产品次品率和损耗率，厂区搬迁和产能调配产生了额外搬迁成本及产能损失，终端产品升级导入新材料后良损率偏高也拉高了生产成本；笔电玻璃业务尚处于持续样品验证、试产及扩产阶段，暂未实现盈利；车载玻璃业务处于持续研发投入阶段，固定成本分摊较大，因此产生亏损。

而光伏设备及元器件业务板块的亏损，主要是因为原业务同时开展ODM及自有品牌共同发展模式，且业务初期规模效应不足产能利用效率低下，该板块公司也已通过转让相关子公司股权调整了产业布局。

其次，关于追责机制，若公司亏损涉及管理层违规或存在重大决策失误，将接受股东代表问责。关于内部控制是否存在重大缺陷，公司依据相关法律法规及公司制度建立了清晰的内部控制缺陷认定标准，经2025年度内部控制评价，目前未提及存在内部控制重大缺陷的相关认定，公司建立了有效的信息沟通渠道，明确了各治理层级的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，内部控制体系能有效

	<p>支撑公司经营运行。</p> <p>关于高管换届变动，公司2026年3月20日完成董事会换届，是公司规范治理下的正常换届安排。新的市场环境下，需要由新的一届董事会来制定适合公司的发展战略，新一届管理团队制定了制造业和新能源产业的双极发展模式，在制造业板块，努力提升玻璃盖板产品的良率、效率，积极开拓客户，优化产业布局，一方面寻找优质的新能源资产来投入开发、运营，力争为股东创造良好价值。感谢您对公司的关注。</p> <p>7. 独董您好，公司在保护独立董事履职方面做得如何？董事会召开前，是否按要求提前通知您参会？您平时如何履职以保护中小投资者权益？</p> <p>答：尊敬的投资者您好：（1）公司依据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》及《公司章程》等相关法规及内部制度，为独立董事履职创造了良好条件。（2）就董事会会议的组织而言，公司严格遵循规范的公司治理流程，会议通知及议案材料均按制度要求提前送达本人，使本人有充裕时间查阅资料、掌握情况并形成独立判断，从而助力董事会科学决策。（3）履职期间，本人通过深入了解公司运营实况、认真审议关键事项、监督财务报告编制与信息披露等环节，切实维护公司整体利益及全体股东（尤其是中小投资者）的合法权益。同时，公司管理层始终保持与独立董事的顺畅沟通，积极支持本人履职。感谢您的关注。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年05月13日</p>