

证券代码：920008

证券简称：成电光信

公告编号：2026-046

成都成电光信科技股份有限公司

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21日 15:00-16:30

活动地点：公司通过同花顺路演平台（<https://board.10jqka.com.cn/ir>）采用网络远程的方式召开2025年年度报告业绩说明会。

参会单位及人员：通过网络方式参加公司2025年年度报告业绩说明会的投资者

上市公司接待人员：1.董事长：邱昆先生；2.董事、总经理：解军先生；3.董事、副总经理、财务负责人及董事会秘书：付美女士；4.副总工程师：王琳先生；5.企业发展部部长、证券事务代表：李昱岐先生；6.产品事业部部长：庾春龙先生；7.财务部副部长：曾远明先生；8.保荐代表人：马东林先生；9.保荐代表人：

郭成立先生。

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：请问公司产品有无配套供应到航空、航天、卫星上？

回复：公司主营业务主要涉及航空和船舶领域，暂未涉及航天及卫星领域。

问题 2：请问公司产品属于光纤通信行业吗？

回复：公司主营业务属于光纤通信行业，现阶段以网络总线（机载、舰载模块及设备）和特种显示（在现有球幕视景方案基础上融入夜视应用，又向虚拟现实新型视景方向拓展）两个方向为主。

问题 3：TSN项目作为下一代网络通信核心技术，目前具体的研制进展如何？

回复：TSN作为下一代网络通信的核心支撑技术，公司高度重视并持续投入。目前已完成多款TSN相关产品的研制工作，全面覆盖仿真和装备两大应用场景。在此基础上，公司加快推进TSN网络系统生态建设——从网络规划、配置部署到运维管理，提供覆盖全流程的服务能力与配套工具链，逐步构建具有差异化优势的技术特色与综合竞争力，相关技术及产品处于行业领先地位。

问题 4：面对竞争，除了技术优势外，还采取了哪些策略来巩固和提升市场地位？

回复：公司通过多种方式应对市场竞争。在技术创新方面，持续投入研发，2025年获得多项专利授权，新产品不断迭代，如推进LED球幕、新型视景（混合现实）、TSN、无损以太等核心项目研发，保持技术领先优势，同时向具有特殊应用场景的特种训练模拟器整机研制及集成等延伸，尝试扩展产品类型及细分应用领域。在产品质量和服务上，重视质量管理，完善管理体系，提升客户满意度，为客户提供定制化产品和技术服务，巩固与客户的合作关系。在市场拓展方面，积极开拓新客户和新市场，2025年公司全市场销售渠道和覆盖区域趋于完善，各大军工集团主机厂/所和系统所客户群体稳定，维护现有客户的同时开

拓了部分新客户，报告期内新签订单 20,550.40 万元，较上年同期略有增长。未来，公司将继续积极应对挑战，抓住机遇，努力实现高质量发展，经营管理齐头并进，深入推进管理提升和降本增效，同时关注新兴应用领域，提前布局，增强市场竞争力。

问题 5: 2026 年网络总线业务的毛利率有何展望？是否有具体措施来应对成本上涨的压力？

回复：公司网络总线业务板块毛利率相对稳定。针对成本上涨的压力，公司一方面在设计端不断优化产品设计，一方面加强采购供应链管理，通过价格谈判、集中采购等多种方式控制采购成本。

问题 6: 2026 年的研发费用预算是多少？计划如何在现有产品线（FC、球幕）的迭代升级和新业务方向（TSN、MR、AI）的开拓之间进行资源分配？

回复：公司将持续加大研发投入，在推动现有产品持续创新，研制迭代，提升产品系列化、平台化水平的同时，进一步加大在新业务方向（智能网络技术研究院和高端装备智能AI技术研究院）的研发投入，加速打造新一代信息技术底层模块化标准架构，助推新技术在军用信息化建设方面的深化应用。

问题 7: 公司目前在研的TSN（时间敏感网络）和MR（混合现实）等项目，预计何时能从研发投入转为实际的销售收入？

回复：TSN与MR项目目前均处于持续研制推进阶段，但已逐步形成销售收入，正稳步从研发投入向营收贡献转化。TSN方面，产品已签订多个销售合同，近期成功中标的"机载网络设计仿真测试平台"项目，对公司构建TSN网络系统生态具有重要推动作用，进一步巩固了公司在该领域的行业领先地位；MR方面，产品已在某些关键任务的研制工作中得到应用，在装备领域保持了领先的技术状态，获得用户的广泛认可。后续公司将结合产品成熟度与市场需求，持续推动两类业务的收入实现规模增长。

问题 8：FC总线在中航系份额为何持续下滑？公司有何改善措施？

回复：公司FC总线在中航系份额稳定，且有所增长，不存在下滑情况。

问题 9：应收账款高达 2.62 亿元，周转率低，2026 年回款计划是怎样的？坏账风险有多大？

回复：公司主要客户为军工院所等国营单位，发生坏账的风险很低。军工行业通常需按供应商配套层级层层向下付款，重要型号项目涉及较多审核流程，回款周期较长，且客户一般结算集中在下半年，尤其是四季度。后续，公司会结合具体项目情况持续与客户进行沟通，一方面合理利用国家相关付款政策对长账龄货款进行催收，另一方面在项目初期便加强与客户在付款条件方面的沟通，努力提升预付款比例。

问题 10：请问公司在军工电子信息领域的发展机遇有哪些？

回复：当前国际形势严峻，地缘政治复杂多变，紧张局势持续升级，武器装备持续更新迭代、战斗人员训练及战法演练创新已经成为国防建设的重中之重。随着我国综合国力的日益提升，国防工业已经处于持续高速迭代的发展阶段。近年来，我国军费预算保持持续稳定增长，为军工产业包括军工电子信息产业的发展提供了稳定的动力。2025 年国防支出增长至 1.81 万亿元，同比增长 7.2%，2026 年国防支出预算进一步达到 1.94 万亿元，同比增长 6.9%，继续高于GDP增长目标。我国军队目前整体正处于信息化高速发展阶段，军工电子作为国防信息化、智能化建设的基石和高端武器装备的核心，发展空间巨大。公司所处的网络总线和特种显示细分行业，随着技术发展，如航电总线技术向多领域拓展、特种显示技术不断升级，市场需求持续增长，将为公司带来良好的发展机遇。

问题 11：是否有并购重组的计划以拓展第二曲线？

回复：公司目前暂无具体计划，但未来发展规划会积极考虑拓展民用产品等新业务方向，不排除通过并购等方式，感谢您对公司发展的关注，请关注公司后

续披露的公告。

问题 12: 新研发项目“基于生成式AI的MR头盔对抗训练系统”目前处于哪个阶段? 公司在该领域的技术积累如何? 预计何时能形成产品样机或解决方案?

回复: 公司在MR与AI两大技术方向均有深厚积累。MR方面, 公司是行业内最早启动MR头盔研制的单位之一, 多年来持续投入人力与资金, 目前技术指标处于装备行业领先水平; AI方面, 公司持续加大研发投入, 已具备AI智能体的研发与应用能力, 成功实现高准确率的智能问答与智能测评应用, 自主研发并交付全国产嵌入式AI算力平台, 同时将AI技术拓展应用于信息化、智能化综合培训训练领域。“基于生成式AI的MR头盔对抗训练系统”正是公司融合MR与AI两大优势技术的创新探索, 目前处于技术研制阶段。后续公司将依托既有技术积累推进研发工作, 力争早日形成产品样机与整体解决方案。

成都成电光信科技股份有限公司

董事会

2026年5月25日