

证券代码：300447

证券简称：全信股份

南京全信传输科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：20250509

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
参与单位名称及人员姓名	线上参与全信股份 2024 年度业绩网上说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 9 日 下午 15:00—17:00
地点	公司通过价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁：陈祥楼 副总裁：何亮 副总裁、董事会秘书：孙璐 财务总监：刘拂尘 独立董事：许敏 证券事务代表：孔昕 证券事务经理：陈亮
投资者关系活动主要内容介绍	公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、公司军工业务占比过高可能受政策影响，是否计划拓展民用领域？目标及进展如何？ 答：您好，公司在军品领域的技术沉淀为民品业务的发展奠定坚实基础，推动相关产品在商业航天、民用航空、轨道交

通、工程机械等高端工业领域的应用，实现军品装备业务与民用业务的协同健康发展。公司已投资设立全资子公司南京信拓科技有限公司运营拓展民品业务，提高公司民品业务的专业水平，推动民品业务灵活发展，并进一步拓宽民品业务领域。感谢您的关注！

2、年报提到光电与 FC 产品是增长重点，目前产能利用率如何？

答：您好，光电系统集成板块，公司大力拓展嵌入式计算、有源光链路、光电控制和模拟与测试等集成产品，持续为客户提供嵌入式计算平台、接口板卡、光端机设备、模拟器和专用测试设备；FC 网络产业板块，公司为客户提供整体解决方案，围绕用户型号需求，持续推进交换机、节点卡、监控卡及网络管理系统等产品的迭代及优化，陆续推出了智能 FC 节点卡、16GFC 交换机等新产品，保持领先的市场竞争优势，并在型号上得到了应用。公司重点投入研发 10G/25G 智能以太网卡及 TSN 网络产品，验证版本发布，已经得到型号以及民品客户的认可，并在商业航天领域得到应用。感谢您的关注！

3、“十四五”规划后期军工采购节奏是否放缓？公司如何应对可能的行业需求波动？

答：您好，2025 年是“十四五”收官之年，一些型号任务和规模逐步明朗，同时新一轮装备建设期即将到来，军工重点项目将围绕“十五五”规划展开，军工行业持续进行结构调整，给军工上下游企业带来了巨大的机遇和挑战。公司聚焦军工和民用信息传输领域，进一步拓展在新一代信息技术、高端装备等领域的产品研发，围绕光电信息高速链路、光电系统集成、新一代高速网络、接口和计算等产业方向，开发具有核心竞争力的产品。不断开拓新的用户、拓展新的领域，具备为客户提供从低频传输链路、高频传输链路、光传输线缆、网络链路以及接口和计算链路技术解决方案和高可靠产品的能力，同时重

点加强上下游产业链的合作和协同，加大供应链成本管控能力，快速占领新兴市场，加快提升公司核心竞争力，扩大公司经营规模，努力成为传输领域的引领者。感谢您的关注！

4、公司 2024 年净利润下降，能否详细说明下降主因？是否与军工行业周期、订单延迟或成本上升有关？各业务板块贡献如何？

答:您好，2024 年受内外部环境及行业周期波动影响，客户单位需求滞后、项目交付验收节奏放缓，导致军品业务收入较上年同期减少；受军品装备集中批量采购的降价要求及部分军品客户审价调整的共同影响，部分批产产品价格结算调整，毛利率下滑较明显；公司持续加强创新产品研发，保持技术积累与储备，研发费用维持增长；前期扩充产能产生的长期投资形成的固定费用增加；公司结合市场情况调整产品结构，积极拓展民品市场，报告期内民品业务增长显著,但由于规模占比仍较小，未能对总体业绩形成明显支撑。2024 年公司民品业务增长明显，高性能传输线缆和组件业务平稳，光电系统和 FC 产品业务有所下降。感谢您的关注！

5、公司业绩下滑的主要内部原因是什么？公司在年内有无提高业绩的措施和办法？

答:您好，公司业绩下滑原因主要是受下游客户需求放缓及部分军品客户审价调整的共同影响，部分产品价格下行结算；且产品结构调整，光电系统和 FC 产品销售下降，整体毛利率下降，导致报告期内利润下降明显。公司持续加强创新产品研发，研发费用维持增长；前期扩充产能产生的长期投资形成的固定费用增加。公司年内将采取以下措施和方法：市场端以预研和装备型号为牵引，做好目标市场与产品规划；统筹产品线业务能力提升，推动营销市场机会获取；持续开展质量提升和成品率攻关，抓实运营与产品质量；树立精益管理理念，构建低成本研发制造供应链能力；建立目标一致的高效组织，

强化价值链牵引与应用；提升风险识别能力，建立风险预警机制，全面防范系统性风险。感谢您的关注！

6、近年毛利率是否受原材料价格波动或产品结构变化影响？未来如何维持或提升盈利能力？

答：您好，受到下游客户对“十四五”期间军品装备集中批量采购的降价压力、公司销售产品结构变化、部分产品毛利率受到大宗商品价格变化的影响，报告期部分产品毛利率较历史年度存在一定降幅。公司将加大新产品开发力度，积极围绕用户需求提供高质量、低成本的产品，扩大市场份额，提升市场竞争力；积极提升运营管理能力，从设计源头开展降本增效工作，加强目标成本管理，通过设计选型提升供应链规模降本；通过合理排产，不断优化生产工艺，提升设备使用率，降低生产成本；通过持续推进精益生产管理，降低过程损耗，提高材料利用率等措施，降低生产成本；进一步做大民品规模，通过规模化实现营收增长，摊薄固定运营成本，提升利润水平。感谢您的关注！

7、公司称在军工线缆市场占据领先地位，但有竞争对手市占率也很高。未来如何扩大优势？是否有新型号产品订单落地？

答：您好，公司一直以客户需求为中心，持续开发满足客户需求的新产品，线缆业务保持稳定。公司凭借多年的线缆研发基础和持续创新能力，研、产、销紧密结合，为用户提供优质产品与贴心服务。积极参与国家标准、行业标准制定，持续推进国产化和自主可控工作，与五大军工领域的客户形成稳定配套关系，确立了公司在军工线缆领域的领先地位。公司坚持自主创新，以新技术新产品引领市场，引导客户选型，创造需求；根据客户定制化需求，进行针对性产品设计开发，围绕应用环境、应用条件和任务目标，提供定制化产品和服务。公司持续投入的航空航天光电线缆、光电传输连接器、线束组件、

新一代 FC 光纤总线和光电集成产品、轨道交通车辆用通信电缆、商用飞机绕包线等新研产品在市场推广和市场竞争中获得客户认可，成功应用于新型装备并形成订单，为后续新产品、新市场持续开拓奠定基础。感谢您的关注！

8、年报显示经营活动现金流同比变化情况如何？军工行业回款周期较长，公司是否面临应收账款减值风险？有何应对措施？

答：您好，报告期内经营活动产生的现金净流量-484.32万元，较去年同期下降 103.57%，主要系本期销售回款现金规模相对去年较少所致。应收账款规模增加，公司已按照比例计提；公司客户主要是国有军工企业，信誉较好，产生坏账风险相对较低。对于应收账款较大及影响资金周转的风险，公司通过定期开展与客户对账，并在合同签订时优化结算条款，同时进一步加强资金管控，调整付款结算，改善资金状况。感谢您的关注！

9、2024 年研发费用占比是否提升？

答：您好，公司持续加强创新产品研发，保持技术积累与储备，研发费用维持增长。2024 年，公司研发投入占营业收入比例达到 10.04%。感谢您的关注！

10、军工行业存在强计划性，公司目前在手订单规模及交付周期如何？2025 年订单能否支撑业绩反弹？

答：您好，截止到 2024 年底，公司在手订单约 6.84 亿元，其中约 5.30 亿元预计将于 2025 年度确认收入。公司目前在手订单符合预期，公司将深入策划“抢客户、抢型号、抢份额”这条工作主线，持续拓展业务规模。感谢您的关注！

11、前五大客户集中度如何？是否面临单一客户订单减少风险？如何优化客户结构？

答：您好，2024 年公司前五大客户占年度销售总额比例为 41.18%。公司聚焦军工电子信息领域，主要从事军用光电线缆

及组件、光电元器件、FC 光纤高速网络及多协议网络解决方案、光电系统集成等系列产品的研发、生产、销售和服务等业务。产品立足自主创新、自主可控，全面实现国产化，满足用户对产品高性能、高可靠、自主可控等需求。公司产品主要应用于航空、航天、舰船、电子和兵器五大军工领域。航空领域主要应用于歼击机、直升机、运输机、预警机、无人机等军用飞机；航天领域主要应用于火箭、卫星、导弹及载人航天器等；舰船领域主要应用于水面、水下舰艇及各类辅船等；电子及兵器领域主要应用于通信、雷达、电子对抗、导航等电子系统。

感谢您的关注！

12、公司提到通过多种渠道与投资者互动，但股价表现与预期差距较大，未来如何提升沟通有效性？

答：您好！公司股价受二级市场及行业等多重因素影响，公司不断强化信息披露事务管理，时刻保持对新规则新条款的敏感性，严格根据法律法规及规范运作条款的指引进行合规管理，真实、准确、完整、及时地披露经营情况、财务状况及重大事项的进展情况，为投资者提供必要的投资依据。感谢您的关注！

13、重点研发方向（如高温线缆、国产替代）有哪些突破？目前公司专利储备情况如何？

答：您好，公司坚持自主创新，以新技术新产品引领市场，引导客户选型，创造需求；根据客户定制化需求，进行针对性产品设计开发，围绕应用环境、应用条件和任务目标，提供定制化产品和服务。公司持续投入的航空航天光电线缆、光电传输连接器、线束组件、新一代 FC 光纤总线和光电集成产品、轨道交通车辆用通信电缆、商用飞机绕包线等新研产品在市场推广和市场竞争中获得客户认可，成功应用于新型装备并形成订单，为后续新产品、新市场持续开拓奠定基础。2024 年，公司参与国标/国军标/行标编制 20 余项，多项产品通过省部

	<p>级技术鉴定，涉及光电线缆和连接器等产品，成果评价均为国际先进或国内领先；全年共申报专利 47 件，其中发明专利 40 件(受理 36 件)。感谢您的关注！</p> <p>14、2024 年分红计划是否调整？未来如何平衡研发投入与股东回报？</p> <p>答:您好，2024 年度公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.50 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司将按照战略规划要求，持续开展研发活动，保持产品创新和技术积累，不断提高产品核心竞争力，保证公司可持续发展，从而为股东创造长期回报。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>2025 年 5 月 9 日</p>