

证券代码：002179

证券简称：中航光电

中航光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2026]第 002 号

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）
活动参与人员	投资者参会人员： 百年保险、北京弘君私募、北京睿谷投资、北京润泽财富、北京泰舜资产、创金合信基金、东北证券、东方阿尔法基金、东方财富证券、东方证券、东兴证券、方正证券、高盛(中国)证券、观富(北京)资产、光大证券、广东邦政资产、广东钜洲投资、广东熵简私募、广发证券、国海证券、国寿安保基金、国信证券、国元证券、海南佳岳私募、杭州军璐投资、鸿运私募基金、华福证券、华泰证券、华夏基金、汇丰前海证券、联创投资、南方基金、宁波莲盛投资、鹏华基金、青岛朋元资产、仁桥(北京)资产、融通基金、上海白溪私募、上海晨燕资产、上海大朴资产、上海德汇集团、上海国际信托、上海久续私募、上海玖石股权投资、上海璞智投资、上海睿胜私募、上海圣雅资产、上海亚商投资、上海毅木资产、上海元昊投资、上海云门投资、上海至璞资产、上海中域资产、上海重阳投资、申万宏源证券、深圳前海辰星私募、天风证券、天治基金、西安江岳私募、信达澳亚基金、兴业证券、兴证国际、银华基金、圆信永丰基金、长城基金、长江证券、浙江沃金投资、中金公司、中航证券、中荷人寿保险、中华联合保险、中科沃土基金、中欧基金、中天国富证券、中信建投证券、中信期货、中信证券、中邮保险等机构投资者及个人投资者。 上市公司参会人员： 民品业务副总经理：汤振 总会计师、董事会秘书：王亚歌 股东与证券事务办公室主任、证券事务代表：赵丹 证券事务主管：郭涅培

时间	2026 年 4 月 28 日
地点	中航光电周山厂区 Z1 楼 1920 会议室
形式	进门网络直播+电话会议
交流内容及具体问答记录	<p>一、公司 2026 年一季度经营情况</p> <p>经营指标情况：一季度公司实现营业收入 48.72 亿元，同比增长 0.69%；实现归母净利润 3.98 亿元，同比下降 37.75%。总体来看，公司营收基本持平，主要得益于新能源汽车业务与数据中心业务的高速增长。毛利率方面，一季度公司毛利率为 28%，同比、环比基本保持稳定。本期利润下滑主要受阶段性因素影响，各项费用同比增幅有所提升，但整体费用支出仍处于年度预算管控范围内。</p> <p>业务情况：当前公司正处于转型升级的关键阶段，一方面持续深耕防务业务，不断巩固在高端装备互连领域的首选供应商地位，积极拓展新质新域相关业务；另一方面紧抓民品高景气赛道发展机遇，重点布局 AI 算力领域，依托自身技术积淀与优质客户资源，持续提升产品竞争力与市场渗透率，培育民品业务增长新引擎，一季度数据中心领域业务实现了高速增长。</p> <p>展望今年后续季度，公司将坚定“稳增长”一个中心，紧扣“提能力、强管理、增质效”三大主线，多措并举持续提升经营发展质量。紧抓新兴支柱产业与未来产业发展机遇，加快新业务孵化落地及重点业务拓展提速增效，始终锚定年度经营目标，扎实深耕主业经营，稳步夯实发展根基，不断为广大股东创造长期价值。</p> <p>二、投资者问答</p> <p>（一）公司一季度期间费用率同比增幅较大，特别是销售费用同比增长 58%，是否与液冷事业部分拆后市场拓展力度加大有关？</p> <p>公司一季度期间费用同比增幅较高，但费用总额与历史季度均值基本持平，整体仍受控于年度预算范围，期间费用增长主要集中在研发及销售环节。</p> <p>（二）公司一季度财务费用同比增加约 4600 万元，如何评估财务费用的影响因素？</p> <p>公司一季度财务费用有所增加，主要为利息收入及汇率变动影</p>

响。受大宗商品价格上涨、上游中小企业供应商电汇付款要求增加等因素影响，公司采购付款规模提升，资金存量相应减少，导致利息收入同比显著下降；汇率波动整体风险可控。

（三）展望今年后续季度，防务订单是否已出现积极转向？

目前来看，防务业务预计保持平稳，需求呈现结构性分化。军贸、无人、深海等新质新域业务保持增长态势，传统业务暂无明显增量，后续行业景气度及订单改善信号仍需持续跟踪。

（四）在 AI 算力革命加速爆发的背景下，液冷与高速连接器需求呈现翻倍式增长，公司在相关领域的布局及进展情况如何？

在 AI 算力领域，公司已布局光模块精密组件、电源连接器、高速连接器及模组、液冷连接器、液冷冷板与管路等系列核心产品。目前来看，光模块精密组件业务增长迅速；电源连接器订单充足，后续有望逐步兑现业绩；高速及液冷产品当前以服务国内生态配套为主，未来有望随着国内算力的发展实现更快速增长。

（五）公司公众号曾推送 224G 近封装高速线缆模组和 Cable Tray 组件产品，这两款产品是否为高速连接业务的主打产品？未来此类产品的增长趋势如何？公司产能准备是否充分？

这两款产品是公司高速连接业务的典型品类代表，但并非全部产品。公司高速连接领域目前业绩尚未释放，但公司整体布局完备，预计今年实现稳步增长，后续增长表现更为突出。

该类产品对制造工艺要求较高，公司依托内部制造工程部门提供技术支撑，已建成标杆产线，正有序推进后续产能复制的相关准备工作。

（六）当前公司在收并购领域有哪些举措？

公司始终坚持“内生成长+外延并购”协同发展，持续优化产业布局。聚焦连接及相关高端领域，公司积极把握资本化运作新机遇，持续推进与主营业务高度契合的并购投资等资本运作。近期在射频互连领域，已完成对成都川美新技术股份有限公司的收购。后续，公司将结合产业整合实际需求，稳步推进相关布局。

（七）公司研发费用率维持在 10%左右，在不同细分领域的研发投入是否有侧重？

	<p>公司坚持市场拉动与研发驱动并行，研发投入占营业收入比重常年保持在 10%以上。公司结合市场需求与技术演进方向统筹规划研发布局，研发投入分为市场需求和客户项目、自主前瞻研发项目等，均注重投入产出效率。</p> <p>公司研发投入具备差异化侧重，对于 AI 算力等重点看好的高景气赛道及核心项目，会集中配置优势资源，依托新业务孵化与重大产业拓展机制稳步推进落地。</p> <p>（八）公司近期已完成股票回购，均价高于当前股价，是否表示管理层对远期市值提升非常有信心？</p> <p>管理层对公司未来发展非常有信心。后续，公司将牢牢把握 AI 算力等产业发展机遇，持续夯实经营根基，稳步释放内在价值，全面彰显企业核心竞争力。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>