

证券代码：001388

证券简称：信通电子

山东信通电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	融丞资产 张跃 信通电子 蔡富东、孙红玲、荆海霞
时间	2026年5月22日 10:00-11:00
地点	淄博高新区柳毅山路18号 信通电子会议室
形式	现场
交流内容及具体问答记录	<p>1、“人工智能+物联网+具身智能”三大技术中，公司当前的研发资源分配比例如何？具身智能方向的团队规模和背景怎样？</p> <p>尊敬的投资者您好，在研发资源分配上，公司立足自身物联网主业根基，坚持技术协同、梯度投入的原则，当前研发资源（以研发人员数量为参照）整体分配大致为：物联网技术研发占比约60%，人工智能技术研发占比约25%，具身智能方向研发占比约15%。</p> <p>在具身智能方向上，公司已组建专职研发团队，具有较强的研发能力，目前团队规模也在持续扩充中。后续公司将持续根据行业技术趋势、市场需求及战略规划，动态优化三大技术方向的研发资源配置，加大前沿技术攻关力度，以技术创新驱动公司高质量发展。感谢您的关注。</p> <p>2、与山东大学共建人工智能研究院，投入千万级资金。请问研究院</p>

的研究方向是偏基础研究还是应用开发？预期何时能产生可量化的商业成果？

尊敬的投资者您好，公司与山东大学共建人工智能研究院，是公司面向电力、通信等行业智能运维需求，加强人工智能核心技术储备、产品创新能力和成果转化能力的重要举措。

关于研究方向，研究院坚持应用需求牵引的基础研究与应用研究并重。一方面，研究院围绕输变配电智能感知、多模态大模型、端侧模型自适应、群智协同、智能体自主决策、具身智能装备等方向开展基础性和前沿性研究。另一方面，研究院面向公司实际业务场景开展应用研究，将相关技术与公司现有产品体系、工程开发能力和客户需求相结合，推动研究成果在相关场景中验证和转化。

后续相关成果转化和经营成效将根据客户验证、项目落地和市场推广情况逐步体现，具体请以公司公开披露信息为准。感谢您的关注。

3、公司主导或参与了1项国标、1项行标、2项团标和1项国网企标的制定。在电力巡检行业的标准体系中，公司的话语权处于什么位置？这些标准对竞争格局的实际影响有多大？

尊敬的投资者您好，据最新统计，公司已经参与制定并发布国家标准4项、国家电网企业标准1项、团体标准1项，主导行业标准1项、参与行业标准1项，是行业内较早深度参与国家、行业、国网体系标准制定的企业之一，公司可通过标准制定，将自身技术路线、产品参数、应用方案转化为行业通用规范，在技术方向、产品形态、检测要求、应用模式等层面形成较好的行业引导力与话语权。公司参与相关标准的制定，有利于公司产品与技术方案的适配主流规范、优先契合国网及各电力客户准入要求，在招投标、项目选型中形成差异化竞争优势，有利于扩大市场份额。感谢您的关注。

4、公司披露输电线路智能巡检系统（核心主业）市场空间超200亿元，当前覆盖率仅约30%，且产品每5-6年需更新换代。请拆解未来3年的增长驱动力：新建部署（增量）、存量替换（更新）、渗透率提升（从30%往上走）各自贡献多少？

尊敬的投资者您好，根据电力行业整体规划、电网用户需求以及当

	<p>前输电线路可视化监拍装置的部署量，公司预计未来几年的增长驱动力会以渗透率提升为主，努力提高产品的市场占有率，其次是存量替换和新建部署。公司对未来增长预计不构成对投资者的承诺，请广大投资者注意投资风险。感谢您的关注。</p> <p>5、经营现金流显著改善：2025 年经营现金流 1.82 亿元，同比增长 19.87%，其中 Q4 单季高达 2.00 亿元。请解释 Q4 集中回款的原因——是客户结算周期变化，还是公司加强了催收力度？这种 Q4 集中回款的模式是否具有可持续性？</p> <p>应收账款质量：公司下游客户以国网、南网为主，回款信誉较好但周期较长。当前应收账款的账龄结构和坏账计提比例如何？国网“十五五”4 万亿投资计划下，回款周期是否有望缩短？</p> <p>尊敬的投资者您好，公司客户主要为国家电网、南方电网、通信运营商等国央企客户，其遵循严苛的预算管理制度，一般上半年制定全年采购计划、对具体项目进行立项和审批、履行招投标程序，下半年执行合同内容，第四季度集中进行验收，因此导致公司第四季度收入相对较多，同时客户回款也大多集中在下半年尤其是第四季度，这符合行业惯例，具有可持续性，公司过往年度均体现这一行业特点。感谢您的关注。</p> <p>公司应收账款账龄结构和坏账计提比例情况，请参考公司公开信息。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>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>