

证券代码：920885

证券简称：星辰科技

公告编号：2026-056

桂林星辰科技股份有限公司

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 投资者走进北交所上市公司活动

二、 投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 8 月 25 日至 2026 年 8 月 26 日

活动地点：桂林星辰科技股份有限公司现场、全景网“投资者关系互动平台”
(<https://rs.p5w.net>) 、 东 方 财 富 路 演 中 心
(<http://roadshow.eastmoney.com/luyan/5202191>)

参会单位及人员：现场参与：广西上市公司协会、广西证券期货基金业协会、国海证券股份有限公司及个人投资者；线上参与：通过网络方式参加公司 2026 年半年度报告业绩说明会的投资者。

上市公司接待人员：公司总经理郝铁军先生；公司董事、董事会秘书吕斌先生；公司财务负责人周于先生

三、 投资者关系活动主要内容

问题1、公司商业航天业务落地情况怎么样？目前有哪些公司的订单？三季度业务增长情况如何？风电业务和工业控制业务毛利率是否会继续下滑？

回复：在航空航天领域，公司为各类装备提供高精度、高可靠性的伺服系统（伺服驱动器、伺服电机）解决方案，其应用覆盖雷达跟踪系统、卫星通信设备、航天仿真测试平台、火箭发射地面装备以及火箭姿态调整等场景。

商业航天属于公司航空航天及军工板块业务组成部分，未作为独立业务单元核算。公司产品主要交付下游总装客户，由其完成整机集成后向终端用户交付，公司难以完整获取终端最终使用方信息，因此无法单独拆分统计商业航天方向的订单、收入及对应客户情况。2026 年上半年，公司航空航天及军工板块实现营业收入 3,499.27 万元，同比增长 12.16%。

2026 年第三季度尚未结束，相关经营数据请以公司后续披露的定期报告为准，敬请投资者关注。

2026 年上半年，受原材料价格波动、行业市场竞争加剧等因素影响，新能源、工业控制板块产品毛利率出现一定下滑。公司已从多方面落实降本增效举措，实施全链条精益成本管控，通过关键零部件国产替代、拓展多元化供应链、迭代升级生产工艺、优化产品设计等方式，对冲原材料价格波动与行业低价竞争带来的压力，努力改善盈利水平。

问题2、请给大家介绍一下公司的发展前景。

回复：公司将继续聚焦航空航天及军工、新能源、工业控制三大核心赛道，各业务板块定位清晰、协同联动推进业务发展。

在航空航天及军工领域，行业整体朝着高端化、集成化、国产化方向演进，分系统、总成级配套需求持续提升，市场对产品可靠性、控制精度、技术门槛的要求不断提高。公司提前布局总成级产品研发，配套层级升级的发展战略与行业发展趋势相契合，有望进一步扩大市场份额、改善盈利水平；同时军贸出口业务的拓展，也将为公司带来新的业务增量。目前公司已与多家军工集团形成长期稳定的合作关系，产品广泛应用于装备控制、自动化及仿真转台等关键场景。

新能源领域，风电装备正向大功率、轻量化、高效率迭代，对伺服产品性能与运行稳定性提出更高要求，行业竞争逐步由价格竞争转向技术、品质层面的竞

争。公司持续深耕风电伺服产品，同步布局电网相关产品，围绕电能质量治理、储能配套做好技术与产品储备，可较好匹配行业升级方向，进一步巩固自身市场地位。风电产品已具备“芯片级”全国产化能力，相关国产化机型已顺利交付并完成并网，在能源领域自主可控需求持续提升的宏观背景下，公司具备较强的实施基础，有望进一步拓展市场份额。

工业控制领域，制造业各细分赛道智能化改造呈现差异化特征，定制化、专用伺服产品需求持续释放，国产伺服品牌在中高端市场的替代空间持续扩大。公司聚焦细分应用领域，持续优化产品性能、做好成本管控，积极开拓新客户与新兴应用场景。

综合来看，行业发展趋势与公司战略高度契合，为公司未来经营与盈利改善提供了有利条件。公司将紧跟行业趋势，强化核心竞争力，紧抓行业发展机遇。

上述关于行业趋势及市场的判断来源于第三方机构研究及公司内部分析，仅作参考，不构成对公司未来业绩的承诺，敬请投资者注意投资风险。

问题3、公司解除限售的股票会抛售吗？公司是否有回购股票计划？公司备货大幅增加，是预判市场增长还是被动积压？

回复：本次部分限制性股票解除限售，系公司 2025 年限制性股票激励计划第一个解除限售期条件成就后的正常安排，解除限售不代表相关股东必将实施减持行为。本次解除限售的股东如属于《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 8 号——股份减持》等规定的减持预披露主体，若后续减持股份，将在减持前依规及时履行信息披露义务。

截至目前，公司暂无股份回购计划，后续若开展相关工作，公司将严格履行内部审议程序并及时对外披露。

2026 年上半年末，公司存货余额为 7,069.36 万元，较上年末增长 50.05%。存货规模上升主要系公司实施战略性备货：一方面，针对主要原材料价格上行态势，加大原材料战略采购，提前锁定采购成本；另一方面，结合在手订单及后续交付排期，适度增加原材料及产成品储备。本次存货增长为公司结合市场形势与订单情况开展的主动备货，不属于被动库存积压。公司业务开展及经营业绩受行业发展变化、市场竞争格局、客户需求等影响，敬请投资者注意投资风险。

问题4、公司风电变桨伺服新客户，目前在试用还是已经确定，进展如何？

就技术指标而言，公司风电变桨伺服是处在国内与国际什么水平？

回复：公司正积极推进风电变桨伺服新客户的开发工作，目前相关产品处于样机送样阶段，后续将根据客户验证与准入进度进行下一步安排。

公司自 2008 年布局风电变桨伺服业务，积累了十余年行业技术经验，产品适配国内主流大兆瓦机组，已达成芯片级全国产化并实现并网应用，取得工业和信息化部电子第五研究所国产化认证，为国内风电变桨伺服系统核心供应商。产品关键技术指标处于国内领先梯队，对标国际主流产品，在可靠性、环境适应性等核心维度具备较强竞争力。新客户开发、产品验证及批量导入进度存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。

问题5、公司总部位于广西桂林，相较于一线城市企业，公司在人才引进、培养及留存上是否面临更大竞争压力？公司采取哪些具体举措巩固人才竞争优势？

回复：公司总部地处广西桂林，对比一线城市，在人才引进、技术资源方面客观存在一定竞争压力。当前公司人才主要来源于本地及周边地区院校，团队专业能力与竞争力提升仍需持续投入。公司主要从三方面构建并巩固人才竞争优势：

一是实施多点业务布局。公司已设立深圳子公司、上海子公司及多处全国办事处，依托跨区域研发与市场协同布局，对接前沿技术，贴近核心客户及市场。

二是健全人才培养机制，搭建人才梯队。公司在引进高端技术人才的同时，完善内部管理运营制度，发挥骨干人员“传帮带”效能，沉淀传承技术与管理经验，建立可持续的人才梯队建设体系。

三是深耕高壁垒赛道，强化人才吸引力。公司依托现有技术积累，持续向高壁垒、高附加值业务领域拓展，以优质业务平台吸引人才，提升企业综合竞争实力。

未来，公司将持续优化治理结构与管理体系，打造稳定、可持续的发展平台，为各类人才提供更广阔的发展空间，支撑公司实现高质量发展。

桂林星辰科技股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 27 日