

证券代码：300131

证券简称：英唐智控

深圳市英唐智能控制股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他
参会单位名称	深圳前海旭鑫资产（李凌飞）、新华基金（王建辉）、宝创投资（鲍鸿泰）、深圳道谊投资（颜丙占）、深圳资本（何伊丽）、中泰证券（杨旭）、清淙投资（蒋高振）、前海人寿保险（文思奇）、华福证券（李琦）、中加基金（陈静）、招商证券（李哲瀚）、海创基金（李智琪）、博时基金（王轶林）、上海泾溪投资（方彦）、国投证券（朱思）、浙商机械（陈俊韬）、招商基金（陈西中）、中航基金（齐求实）、鹏扬基金（刑皓）、兴合基金（赵刚）、石泉投资（陈诚）、循远资产（覃婷）
时间	2026年9月8日-2026年9月9日、2026年9月11日
地点	国投证券策略会；公司会议室；第二十七届中国国际光电博览会现场
接待人员姓名	董事会秘书李昊 证券事务代表闵文蕾
投资者关系活动主要内容介绍	一、基本情况介绍 公司董事会秘书李昊先生介绍了英唐智控的发展历程及发展现状，英唐智控深耕电子元器件分销，积累了丰富的客户资源。公司当前业务由三大板块构成：一是传统电子元器件分销业务，作为公司基本盘，业绩情况相对稳定，市场主流产品基本覆盖；二是软件系统业务，主要面向电子分销行业提供风控、坏账管理及存货价值评估等服务，依托公司多年行业积累形成的算法模型，具备高度行业适配性；三是半导体制造与研发业务，目前已形成 MEMS 微振镜与车载显示芯片两大主攻方向。在 MEMS 微振镜领域，公司依托英唐微技术、英唐极光微等主体，建成自有自动化生产线，已分别在医疗成像、工业激光雷达场景取得客户批量订单。公司现正全力开展 MEMS 方案的 LBS 投影系统配套图像处理芯片、驱动芯片的研发工作，有望在 2026 年内完成该类产品的功能设计、性能验证及工程样片流片。在车载显示芯片领域，公司车规级 DDIC、TDDI 已实现量产交付，并在持续拓展新的定点项目。

	二、提问交流环节 1. 公司并购项目预计什么时候能完成审核注册以及资产交割？ 答：公司以及中介机构已于 2026 年 7 月 10 日向交易所报送了反馈问询的回复稿，后续也一直与交易所就本次收购事项保持着沟通。目前相关申报审核工作在正常推进过程中，公司及相关各方将全力配合监管要求，积极推进后续各项工作，如达到披露标准将会及时履行信披义务。 2. 公司上半年出现亏损的主要原因是什么？ 答：公司 2026 年上半年分销业务在存储业务上涨的带动下，实现了整体分销业务营收规模的上涨：营业收入 259,354.16 万元，较上年同期增长 7.28%；分销业务毛利为 17,450.82 万元，较上年同期增长 9.43%。分销业务产品毛利率为 6.73%，较上年同期也呈现一定的增长。公司亏损的原因，主要系公司持续加大研发投入，研发费用同比增加；分销业务营业收入增长带来所得税费用增加等原因导致。 3. 并购标的何时能并表？ 答：公司并购项目仍在审核中，关于标的并表时间，公司将严格遵循会计准则，在完成资产交割、取得控制权后，按规定纳入合并报表范围，具体进度将根据监管审核及交割情况确定。 4. 目前公司 MEMS LBS 项目的研发进度如何？如果顺利落地，2027 年这块业务的营收指引大概是什么水平？ 答：公司 MEMS LBS 已在车载领域客户进行测试，在第二十七届中国国际光电博览会（CIOE 中国光博会）上，公司就该方案与客户合作进行了车载场景的样车投影效果展示。若 MEMS LBS 项目进展顺利，有望在 2027 年进入批量交付阶段并为公司贡献收入，具体要以当期财务数据为准。 5. OCS 的技术路线有哪些？各自路线的市场占有率是怎样的？ 答：OCS 技术路线主要有 MEMS 方案、硅基液晶方案、压电陶瓷方案、硅光波导方案。过去几年全光交换 (OCS) 交换机市场一直以 MEMS 方案为主流，占整个全光交换 (OCS) 交换机市场 50% 以上，MEMS 方案基于微机电工艺，通过电压控制反射镜（整镜）转角实现光路切换。切换速度几十毫秒，响应较为迅速，信号传输损耗相对较小，主要应用于大规模数据中心，与高速光模块、光环行器或双向 WDM 器件构成一个高效率、低成本、高效益的大规模光交换系统。 6. 光隆集成出货 OCS 是整机还是器件？ 答：光隆集成可以出器件，也可以出整机，目前均有涉及，主要依客户需求而定。光隆集成母公司光隆集团，此次也已参展第二十七届中国国际光电博览会（CIOE 中国光博会），展出产品包含 OCS 整机以及光器件、光开关系列产品。
--	---

	7. 光隆集成 OCS 产品核心的 MEMS 阵列芯片由哪些厂商代工? 答:光隆集成的 MEMS 阵列芯片供应商有境内的,也有境外的。公司在日本的 IDM 工厂拥有近 20 年的 MEMS 振镜研发经验并已实现量产,公司现有的 MEMS 振镜是单镜结构,主要应用于激光雷达、工业检测、医疗成像、AR/VR 投影等领域。OCS 所需的 MEMS 振镜为阵列结构,与公司现有单镜结构同属于 MEMS 技术范畴,后续有望通过优化芯片设计、加工工艺、封测等相关工艺流程,将 MEMS 单镜迭代到 MEMS 阵列产品,实现产业协同。 8. 光隆集成 OCS 有哪些规格? 订单交付情况如何? 答:光隆集成当前 OCS 相关产品覆盖 8*8、16*16、32*32、64*64、128×128 通道等多规格矩阵,短期内主力产品以 32*32、64*64 通道及以上型号为主。 根据公司 7 月 10 日披露的《深圳证券交易所<关于深圳市英唐智能控制股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请的审核问询函>的回复》,光隆集成 2026 年 1-5 月份出货和截至 6 月 30 日在手订单金额合计 16,709.46 万元,上述收入的构成仍然以原有光开关产品为主。未来,随着 OCS 产品交付提升,OCS 产品在公司整体营业收入中的占比有望提高。
风险提示	公司发行股份及支付现金购买资产事项涉及向深交所、中国证监会等相关监管机构的申请审核注册工作,上述工作能否如期顺利完成可能对本次交易的时间进度产生重大影响。除此之外,本次交易存在被暂停、中止或取消的风险。公司将按照相关规定及时履行信息披露义务,敬请广大投资者谨慎决策,注意防范投资风险。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单	无
日期	2026年9月11日