

证券代码：002625

证券简称：光启技术

光启技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-007

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:_____
参与单位名称	东方证券、华西证券、广发银行、江西银行、长江私募、观点资本、宝创资本、汇博闻投资、聚众鑫创投、可瑞科技、溪铭集团、良品科技等 16 位机构和个人投资者
时间	2026 年 9 月 15 日 14:00-16:30
地点	深圳总部
上市公司接待人员姓名	董事会秘书周建林先生 董事会办公室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	周建林先生介绍了公司主营业务发展情况和行业现状，超材料技术发展历程、产业基地布局及建设进展、第二增长曲线业务发展及其他通用领域业务布局、无人机业务发展情况、七大能力平台建设和产业化应用情况；同时介绍了人工智能技术在超材料研发设计、智能制造等领域的融合应用，并围绕经营情况、行业现状及超材料技术应用趋势与投资者进行交流。后续就投资者主要关注的问题答复如下： 1、目前主营业务发展趋势？ 答：从技术发展的客观规律看，随着新型装备对航电系统、电磁调制能力的性能、数量需求进一步增加，超材料技术的应用占比进一步提高。公司承担的尖端装备型号数量较去年同期提升，超材料复杂功能结构件在各类尖端装备中的列装应用比

例扩大，部分批产型号取得独家供应资格。行业需求不会消失，未来技术过硬、质量可靠、交付稳定的企业具有更强的竞争力。

2、公司的利润率波动情况和产品定价模式？

答：公司的研发业务和批产业务的成本结构不同，毛利率水平也存在一定差异，多数情况下批产业务的毛利率大于研制业务，两块业务占比取决于各型号装备的发展周期，没有可遵循的规律。具体数据可查阅公司 2026 年半年度报告。公司超材料功能结构件的定价机制遵循行业下游客户和终端客户相关审价机制，公司超材料核心技术的稀缺性、部分批产型号的独家供应资质赋予的较强议价能力，可有助于缓解审价环节的压力；同时公司也会结合装备采购整体要求，在合理范围内配合终端用户落实成本管控诉求。

3、无人机业务进展？

答：公司最终客户高度重视我国无人化、智能化装备的发展，公司无人机业务已经从技术验证阶段进入商业化阶段。公司近期参加了某客户组织的技术、场景测试演训，相关科目已顺利完成，产品表现获得客户认可与肯定，目前正根据演训结果反馈开展性能优化与新品研制工作，积极匹配客户后续任务需求。无人艇方面公司今年已与某合作方开展联合研制工作。另外公司在无人机反制、低空安全领域也和科研院所开展了合作，相关业务正在推进中。

4、汽车检测业务进展？

答：汽车检测的实验室检测能力已经搭建完成，已经为多家车企的新车型提供了全面的整车 OTA 测试评估服务。这部分收入目前占比不大，未来想要在这个领域取得较高比例的收入，尚需智能汽车相关检测国家标准计划的推进，目前已完成立项工作，正由全国汽车标准化技术委员会开展标准编制工

	作。 5、是否有通过并购增强技术能力的计划？ 答：公司在七大能力平台的外延能力领域与行业内优秀企业保持着交流，目前来看，深度应用人工智能技术对公司的技术边际能力提升，比通过并购获得技术和人才补强更具效率和成本优势，公司已经验证了人工智能技术对超材料研发、上游材料研发、新业务研发方面都具有大幅提升，相比于并购方式，公司更倾向通过最新的人工智能技术加强技术壁垒。 6、商业航天业务进展？ 答：公司在商业航天领域定位为“结构功能一体化”产品与技术服务商，目前规划的业务主要涵盖火箭箭体结构件、卫星结构件与关键载荷，以及依托大型紧缩场等设施提供的电磁性能检测与联合研制技术服务。其中电磁性能检测服务已经实现了少量营业收入，火箭箭体业务已向某重点型号交付了配套部件并执行了任务，其他业务仍处于早期阶段。商业航天业务短期内对公司整体经营业绩影响有限且具有不确定性。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 16 日