

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：2026-006

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	广发基金等 30 位投资者
时间	2026 年 8 月 27 日 14:30-18:00
地点	佛山 709 基地
上市公司接待人员姓名	董事长刘若鹏博士 总经理黄新政先生
投资者关系活动主要内容介绍	董事长刘若鹏博士介绍了超材料发展历程、超材料应用 AI 辅助设计的历程,最新的 AI 技术应用及其对广义工业制造领域带来的巨大变革,风险和机遇。总经理黄新政先生介绍了公司业务情况、AI 技术在公司研发、生产工艺等方面的应用、第二增长曲线业务相关情况、七大能力平台的产业化应用情况。 另外,公司就投资者主要关注的问题进行了答复,主要问题如下: 1、AI 大模型在公司有哪些应用? AI 是否会帮助竞争对手缩短差距? 答:超材料最初就是通过机器学习技术(即早期 AI)完成设计,在 2009 年董事长刘若鹏博士通过早期 AI 算法设计宽频带的隐身衣后,超材料技术发展过程中一直通过 AI 算法完

成辅助设计，公司在过程中持续积累了十六年深度数字化成果，不断迭代 AI 应用模式。随着近年来 AI 奇点到来，公司通过实践验证深刻认识到了 AI 技术与工业化能力结合后带来的剧变，AI 模型在拥有充足专业数据的研发场景中，已展现出超越人类专家的能力，正逐步从辅助工具演变为重构传统研发、生产乃至经营管理模式的底层技术驱动力。公司已经全面布局升级自身 AI 能力体系，全面赋能研发设计、生产制造等核心环节，以数字化资产结合 AI 应用，加深公司的技术护城河，同时助力第二增长曲线。

工艺方面，公司工程化 AI 应用的准确率通过近几年训练和迭代，已经从近 50%提升至 95%以上，一线员工在各工序之间的 AI 验收环节得到下一步生产的建议和质量评估结论，对公司生产效率提升明显，已经摆脱了传统非标制造对经验丰富的老员工的过度依赖，大幅增加了员工培养速度，优化了产品工艺流程。其他各环节也都有 AI 参与。

2、公司技术发展会使产品应用范围进一步增加，原本装备上的上一代产品和分散功能产品减少，是否有商业推广方面的阻力？

答：在新装备上使用更新的产品是技术发展的客观规律和必然需求，应用新技术的同时没有必要彻底抛弃已经在大量应用的传统技术和供应商，市场和行业会找到平衡点和适合的节奏。

3、2026 上半年公司整体收入增长，但是行业下游客户的收入下滑，公司的增长从何而来？

答：财报反映过往的生产情况，有一定的滞后性，由于公司和下游客户生产上存在时间差，公司通常会比行业客户更早体现出同一批终端产品的收入。在此基础上，不同装备、批次之间体现在财务数据上的时间差也有所不同，因此不好通过公

	司的收入增长来推断下游客户的情况。 4、行业审价机制会对公司造成价格压力和毛利率压力吗？ 答：终端客户的审价机制是客观存在的，公司的产品毛利率水平相对理想，主要是由于公司产品技术优势和独家供应地位带来的议价能力，很大程度上缓解了审价的压力，在此基础上公司也会适当做一些合理的妥协，匹配最终用户的价格控制需求。毛利率方面，公司的产品种类较多，不同产品之间由于制作工艺、用料、采购成本等诸多因素综合影响，毛利率会有一定差异，同时研制业务和批产业务也有不小的毛利率差异，详细数据可参考 2026 年半年度报告。 5、超材料技术在新型装备中的应用情况？ 答：超材料结构件的电磁调制、航电及力学结构一体化特性，使其在新型装备中的应用总体上呈现增加的趋势，在各种型号装备中的覆盖率极高，具体到型号的用量方面，比重也有所增加。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 8 月 28 日