

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：2025-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称	深圳证券业协会、汇杰投资、光影资本、粤民投基金、黄石基金、国泓基金、初华资本、恒德投资、辰锋资本、汇杰投资、冠丰私募、熙宁投资、得润私募、亿方富投资、泽恩控股、恒泰永成基金、友博私募、华承控股、潮商投资、中义鼎盛私募、证金投资、北山常成投研院、弘扬投资、中肯私募等 38 位机构及个人投资者
时间	2025 年 5 月 23 日 15:00-16:30
地点	深圳软件大厦
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：周建林先生； 科研项目部部长：朱文君女士； 董事会办公室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事会秘书周建林先生与科研项目部部长朱文君女士带领各位投资者参观了公司展厅并介绍了中美航空航天实力对比与挑战、超材料产业在航空航天领域的发展前景与战略意义以及公司在超材料产业的领军地位。</p> <p>另外，公司就投资者主要关注的问题进行答复，主要问题如下：</p> <p>1、超材料规模化量产的技术难点是什么？</p> <p>答：超材料产业链的规模化量产具有显著的系统性挑战，其核心在于产业链的全环节协同能力。以公司生产的某复杂功</p>

能结构为例：单产品复合了识别、定位、告警等36大类别功能，同时还需满足可靠性、耐久性、安全性等要求，涉及1917项性能指标，指标文件多达602页共26.85万字。因此，与传统材料不同，超材料的产能提升不能仅以单一环节的产量（如吨位）衡量，而是需要上中下游各环节的技术适配性、产能匹配度和供应链韧性同步增强。公司在24年新增了株洲905、天津906以及乐山106基地、设立的专业公司都分散在产业链上中下游不同的环节，以解决应对全链条上量的需求。

2、未来五年对超材料技术迭代有什么规划吗？

答：超材料技术的迭代是一个持续性的过程，其技术迭代基于两个方面考虑。

1) 自身技术及相应配套能力建设：包括a) 进一步完善超材料电磁调制理论和相应技术体系，增加超材料设计的复杂度；b) 工艺技术开发需求；c) 测试技术：精度、效率及测试范围的扩展；d) 研制及产能的能力建设（高精度的仪器设备开发等，内部开发效率、生产的降本增效等）；e) 产业链的整体能力提升（如原材料的性能提升、成本降低等）；

2) 基于客户需求进行产品技术攻关：包括a) 面向极端条件复杂环境的超材料产品设计开发技术；b) 跟随新装备发展需要进行的超材料定制化产品开发。

3、超材料在汽车、无人机等民用领域上面临的最大挑战是什么？

答：公司的超材料产品已经在航空尖端装备领域实现大规模生产与使用，相关技术的实用性与可行性已得到验证。民用方面，公司正在推动超材料产品与先进检验检测技术在智能汽车检测以及无人机等民用领域的应用。智能汽车检测方面，相关国家标准已经通过立项评审，目前公司正在与中汽研共同推进标准的起草与相关征求意见稿的形成，标准审定函评审通过后，报批国家标准委审批。审批通过后将在国标委网站公示并

告知实施日期；无人机方面，公司致力于打造拥有长航时的大规模无人机蜂群，相关产品正处于试飞阶段。

虽然公司的超材料技术已展现出了赋能航空航天等多个非标制造领域的潜力，但现阶段由于尖端装备领域的任务较为繁重，因此，公司仍将聚焦主航道，持续扩建产能，优先满足其相关需求。

4、民用产品的营收占比目标？

答：2018-2024年，公司的超材料业务相关收入实现6年近11倍的增长，并将超材料技术成功应用在了航空尖端装备领域，实现规模化生产。超材料技术作为一门前沿学科，其应用领域是多样化的。超材料技术在尖端装备领域的成功应用验证了其具备经济与商用价值，但目前仍有许多潜在的应用方向值得公司去探索与验证。超材料技术既是一门前沿学科，也是一个仍在成长阶段的行业。因此，公司认为，当下探讨民用产品的营收占比还为时过早。

5、与竞争对手相比，在超材料领域有什么优势或成果？技术差异化体现在哪？

答：目前，公司是全国范围内唯一一家实现超材料产品大规模生产的企业。超材料作为一门前沿学科，其产业链上下游配套还有待成熟。公司及创始人团队为实现超材料产品的大规模生产，下设了8大子公司覆盖了产业链上游、中游、下游，建立了超材料研发制造的超级平台，包括6000项专利、728.8亩产业基地、55.26万平方米建筑面积、4616台定制专用设备、8646套特种专用工装、161款自研定制材料、7.74亿字的设计技术文档数据库、38.28亿字工艺制造大纲、11.72万张设计图纸、1331.08万行设计源代码、54.50万个仿真模型、7979.93万条目标特性曲线大数据库、219.58万幅各类实测成像图。产品技术应用覆盖了所有新一代航空航天装备。

6、对于一季度应收账款的上涨有什么措施吗？

答：公司目前的业务类型涵盖产品的生产、研制和测试等，均属于国家重点项目，大部分应收帐款均系列装项目形成，列装项目资金系由上级机关按照要求节点分阶段拨付主机厂，主机厂收到款项后，对公司进行同比例支付。目前款项均在正常信用账期内，2025年一季度销售回款收到现金流量4.89亿元。

7、公司有与哪些高校或科研机构合作吗？

答：公司先后与清华大学、哈尔滨工业大学、浙江大学、西安交通大学、中山大学、东南大学、南京航空航天大学、中南大学、西安电子科技大学、厦门大学、北京科技大学、深圳大学等国内双一流高等院校及中科院深圳先进技术研究院等中科院体系的相关研究机构开展合作。合作形式包括项目研究、技术攻关、人才培养等。

8、超材料生产过程中是否有智能化计划以降低成本？

答：公司已实现从“全数字化经营管理”到“全智能化经营决策”的转变，通过公司自主研发的人工智能大模型的应用，不仅推动了“AI工艺师”的发展，化解了整个行业工艺专家现场跟产的难题，而且公司还正研发AI人形机器人所需的超材料关键部件，推动全新的基于AI的人形机器人实现超材料的全方位智能制造，提升公司各大基地生产效率。

9、公司是否面临过关键原材料的供应瓶颈，是否存在进口依赖，是否有备选供应商或者国产化替代计划？

答：原材料方面，由于公司近几年的持续扩产，部分上游零部件存在供应较为紧张的情况，目前公司正在建设新的生产基地以用于补充上游关键零部件的产能。设备方面，早年公司部分生产设备存在进口需求，目前已实现全面国产化。

10、近年全球芯片短缺是否影响公司产品交付，有什么应对措施吗？

答：目前，公司拥有自主研发的强大超算中心，凭借4200万亿次/秒的峰值计算能力，在全球生产制造型企业中处于领

	<p>先地位。公司利用强大的超级计算能力平台，对超材料进行精准的模拟和分析。这些模拟数据能够帮助科研人员优化设计方案、缩短研发周期，通过自主研发的检测技术和设备，积累了大量检测数据，为产品的质量控制和性能提升提供了有力保障。</p> <p>11、研发费用占营收的比例？</p> <p>答：公司2024年、2025年第一季度的研发费用分别为9,615.12万元、1,908.48万元；占总营收的比例分别为6.17%、5.13%。</p> <p>12、超材料技术是否受出口管制影响？</p> <p>答：公司产品是否受到出口管制取决于超材料技术应用的领域以及终端产品的型号。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025年5月26日