

亚光科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-009

投资者关系活动类别	■特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☐其他(请文字说明其他活动内容)	
参与单位名称及人员姓名	开源证券 王加煨	
时间	2025 年 9 月 12 日	
地点	公司会议室	
上市公司接待人员姓名	饶冰笑 亚光科技副总经理、董事会秘书兼财务总监 何 猛 成都亚光市场总监 刘梦瑶 亚光科技证券事务代表	
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司目前的收入结构，各项业务比例，军品占比？ 回复：从近年收入占比看，军工电子业务占比达八成左右，剩余为船艇制造业务及少量的其他业务（电子产品贸易、船艇维修等），以2024年度收入为例，军工电子业务收入占比76%、船艇制造收入占比22%，其他业务收入占比2%。今年上半年确认收入按应用领域大致划分，雷达领域占比30%、弹载占比15-20%、星载占比15-20%、电子对抗占比20%。 2. 公司未来两年是否还有大额资产减值？ 回复：前期公司计提的减值主要为船舶资产减值以及电子板块商誉减值、信用减值损失。船舶板块方面主要是对土地、房产与设备等固定资产、存货等计提减值，前期计提较为充分。电子板块主要是商誉减值与信用减值损失。商誉减值方面，2021-2024年共计提成都亚光商誉减值16.4亿元，2025年以来公司订单较去年有所增长，本年度是否减值要根据全年业绩情况确定，公司将严格依据《企业会计准则》及资产实际经营情况，动态评估商誉减值风险。信用减值损失方面，公司2024年基于实际情况对应收账款预期信用损失率进行了调整，将账龄3年以上的应收账款坏账准备计提比例由原来的统一按50%计提，改为3-4年按50%计提、4-5年按80%计提、5年以上按100%计提，相应2024年应收账款坏账准备计提增加0.41亿元。这些客户主要是军工科研院所及军工厂，信用资质优良，历史回款记录好，后续坏账风险可控。 3. 公司当前重点科研或者预研项目有哪些？	

回复：目前在研项目有地方主管部门下达的、有用户要求的、有公司自主立项的，重点技术路线为高密度集成微波电路（SIP）以及大功率、宽带、高线性的微波电路芯片、微波组件。

4. 公司原先船艇业务进展，资产处置计划？

回复：目前公司放弃了低毛利的船型市场，船艇整体业务量有所收缩，在处置闲置资产的同时也在寻找与船艇类大型国企的合作机会。公司已着手处置船舶板块闲置资产，主要集中于沅江和珠海两个制造园区，珠海园区主要通过市场化方式处置，2023年-2024年，公司出售了珠海宝达与珠海凤巢两家子公司的不动产，回笼现金约1亿元，获得处置收益4000多万元，珠海还有两个厂区继续出售处置。沅江依托政府处置，已与政府签订框架协议，目前正在与当地政府洽谈收购方案的具体细节，分步处置。

5. 公司成都亚光电子目前的产能利用率和扩产计划？

回复：现阶段产线配置可充分保障科研生产任务，必要时可通过增加班次、优化排产等措施实现产能弹性提升。公司在“十四五”期间进行了大规模产能扩充，同步实施微波电路产线升级及MMIC芯片后道工序扩产。目前暂无大规模产能扩充计划。

6. 公司军贸业务收入占比，未来计划？

回复：公司核心产品为微波电路及组件、芯片与器件等，主要面向下游整机院所进行配套。关于最终整机产品是否应用于军贸领域，暂不能准确统计。公司将持续通过紧密跟踪重点型号的配套需求，持续提升市场份额。

7. 公司主要竞争对手有哪些？竞争优势在哪里？

回复：主要竞争对手为国内大型军工集团的下属单位以及具备三、四级配套能力的部分民营供应商。大型军工集团下属单位由于历史积淀深厚，并得到国家重点支持，产品种类齐全，收入规模大，具备从芯片到器件、组件、混合微波电路、MCM等全产业链所有系列和类型的产品；民营企业依靠特色技术和低成本优势占据部分市场。相较大型央企、国企，公司竞争优势在于灵活的机制、低成本及服务响应等方面；相较同行民营企业，公司的优势在于客户集中度以及产品单一的风险低，抗风险能力强。

8. 公司当前是否还有融资计划，或者股权激励计划？

回复：“拓展多元化融资渠道，择机引入长期债权或股权性资金，优化资本债务结构，提高公司风险防范能力”是公司缓解资金压力的措施之一，若未来涉

	及此类重大事项，将严格按照信息披露规则及时公告。2025年公司暂无新的股权激励推出计划，2020年及2022年公司已先后实施两轮股权激励，为未来激励方案的优化提供了重要借鉴，包括如何设置更科学的考核指标、更精准地划定激励范围以及实现长短期激励的有效平衡。未来公司将依据发展阶段、战略需求、市场环境与人​​才结构的变化，在合适时机研究并推出更完善的股权激励或其他长效激励安排。 本次活动不涉及公司应披露而未披露的重大信息；本文中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 9 月 12 日