

亚光科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-010

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他(请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年9月19日(周五)下午14:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
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 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	<p style="text-align: center;">公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、处置这么多不良资产，2025年有望扭亏为盈吗？</p> <p>尊敬的投资者您好，2025年度业绩情况请您关注后续定期报告，谢谢。</p> <p>2、公司连年亏损，并且亏损额度较大，而公司领导层却无法带领公司走出发展困境，请问，如果一直按这样的发展趋势，公司势必要退市，是否考虑被收购或退出公司实控权，交由有能力的机构如国资进很经营。</p> <p>尊敬的投资者您好，公司已收到您的建议。如有相关事项公司将以公告形式披露，谢谢。</p> <p>3、亚光科技年底的资产减值压力是不是比较大？</p> <p>尊敬的投资者您好，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，</p>

历史回款记录好，后续坏账风险可控。公司将按照《企业会计准则》对各类资产进行减值测试，请您关注相关定期报告。

4、请问公司订单同比增长了多少？

尊敬的投资者您好，受益于“十四五”规划收官年装备需求释放，军工电子主要子公司成都亚光上半年订单量较去年同期实现恢复性增长，2025上半年内新签订单（含备产）同比增长约 37%。感谢关注。

5、你好，亚光科技的产品是否用在空间站，霹雳系列中，在美国制裁后，能否实现自主可控。谢谢

尊敬的投资者您好！公司部分产品很早就应用于航天通信，范围涵盖了卫星通信、空间站通信、火箭发射过程通信和低轨卫星等，有着数十年发展历史，全面参与了卫星研制、地面信关站和地面用户站配套任务。公司始终注重技术自主可控与核心关键技术能力提升，尤其自2018年中美贸易战以来，公司积极布局国产替代能力建设，持续推进国产化替代研制工程项目，自2020年以来按照100%自主可控开展研制工作。谢谢关注。

6、你好问下亚光科技董事长被留置属于个人问题，还是公司问题，公司在航空航天领域有什么新的突破，和增长点，三季度业绩能否改善，订单情况怎么样，谢谢

尊敬的投资者您好！公司于2025年7月4日收到公司实际控制人、董事长李跃先先生家属的通知，其收到由滑县监察委员会签发的关于李跃先先生的《留置通知书》，李跃先先生被实施留置。目前公司尚未获悉留置具体原因。如有相关进展公司将及时披露。关于业务发展情况，公司产品型号多达上万项，作为军用雷达系统、导引头、卫星通讯、电子对抗领域的关键配套，预计传统业务会有一定增长。增量业务比如卫星应用领域随着我国低轨宽带星座建设将迈向规模化部署新阶段，微波电子等核心配套环节也有望受益于下游需求放量。三季度业绩情况请您关注后续公告。谢谢！

7、公司日前表示：卫星互联网领域，目前公司主要产品有应用于GW星座计划，千帆星座方面暂无大规模配套。请问一下，公司产品应用在GW星座中的具体是什么产品？在已经发射的卫星中应用的同类产品中占据的份额是多少？在同类产品供应商中排名如何？千帆星座暂无大规模配套的主要原因是什么？未来公司是否会对千帆星座加大市场开拓力度？对整个卫星互联网的市场预期和规划是什么样的？现有产能是否存在瓶颈？

尊敬的投资者您好！星网项目涉及XW极轨和倾斜轨道等都有配套射频芯片和模块组件。卫星领域的市场份额尚无准确的行业数据。在卫星互联网、通讯领域，公司有多类产品可以实现配套，例如射频前端的低噪放、混频器、功分器、滤波器、信号检测电路等，复合功能微波模块组件也可实现配套，比如TR组件等，未来公司也将积极跟进相关客户需求，拓展市场份额。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。感谢关注。

8、截止9月19号，最新股东户数多少

尊敬的投资者您好，目前中登尚未下发9月19日股东名册，感谢关注。

9、总经理你好，请问控股股东非公开发行的3亿元的可交换公司债券，如果债券持有人转换成股的话，1、有没有锁定期？2、如果有锁定期，锁定期是多长？请回复，谢谢。

尊敬的投资者您好，根据《上市公司股东减持股份管理暂行办法》第十七条的规定，因赠与、可交换公司债券换股、认购或者申购ETF等导致上市公司股东减持股份的，股份过出方、过入方应当遵守证券交易所的规定。公司将督促相关股东严格履行交易所相关规则，感谢关注。

10、为什么股价如此走势？公司有没有提振股价的具体措施，比如回购？

尊敬的投资者您好！股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受国家宏观经济形势、重大产业政策、全球经济形势、股票市场的供求变化以及投资者的心理预期等多方面因素的影响。由于以上多种不确定性因素的存在，公司股票价格可能会产生一定的波动。公司正实施各项经营改善措施：集中优势资源发展军工电子主业，盘活船舶闲置资产，以降低有息负债规模，减轻资产包袱，实现轻量化运营；以绩效考核为牵引推动全员降本增效活动，提升产品竞争力，以改善公司业绩，力争为股东创造更多价值，如有回购等事项公司将以公告形式披露。感谢您的关注。

11、公司是否面临经营的重大不确定性？

尊敬的投资者您好！目前公司生产经营正常，感谢关注。

12、与锐杰壹号的款公司收回来了吗？

尊敬的投资者您好！目前尚在诉讼过程中，如有进展公司将及时披露，感谢关注。

13、上半年军工电子延期交付的订单，会在三季度确认收入吗？

尊敬的投资者您好！目前公司通过积极催收应收回款等措施改善现金流状况，全力保障订单生产交付，公司收入情况请您关注后续定期报告，谢谢。

14、贵公司最近有定增的计划吗？

尊敬的投资者您好，目前公司未实施定增，如有相关事项将以公告形式披露，感谢关注。

15、股价持续四五年的低迷状态，请问贵公司有何好的方式方法来维护二级市场的稳定？如何回馈投资者？

尊敬的投资者您好，股票价格不仅取决于公司的经营状况，同时也受国家宏观经济形势、重大产业政策、全球经济形势、股票市场的供求变化以及投资者的心理预期等多方面因素的影响。由于以上多种不确定性因素的存在，公司股票价格可能会产生一定的波动。公司正实施各项经营改善措施：集中优势资源发展军工电子主业，盘活船舶闲置资产，以降低有息负债规模，减轻资产包袱，实现轻量化运营；以绩效考核为牵引推动全员降本增效活动，提升产品竞争力，以改善公司业绩，力争为股东创造更多价值。感谢您的关注。

16、公司对比其他同行业的公司，优势在哪？短板在哪？市场竞争力如何？

尊敬的投资者您好，公司主要子公司成都亚光在微波电路及组件领域深耕60年，历史积淀深厚，产品涵盖基板/壳体—器件—芯片—模块与组件，品类丰富，客户广泛。相较国有企业，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，客户集中度以及产品单一的风险低，抗风险能力强。公司核心竞争力介绍请您关注定期报告-核心竞争力章节内容，感谢关注。

17、在万亿军工资产整合重组的背景下，贵公司有考虑过这方面的方式以解决公司目前所面临的棘手问题吗？

尊敬的投资者您好！如有相关事项公司将以公告形式披露，感谢关注。

18、无人艇目前有给军方供货吗？

尊敬的投资者您好！公司2012年起研制，已为多个单位提供无人艇。公司无人艇多次参加珠海航展，2021年公司在珠海航展展示了与北京航天发射技术研究所联合研制的850高速智能无人艇，2024年携“极光号”无人艇在航展室内展区展示，两艘8.5米和一艘11.8米的无人艇组成无人艇编队参加水面动态表演，未来将紧跟国防需求与型号建设开展无人艇系列产品的研究与开发。如有重大订单将以公告形式披露，感谢关注。

19、股价表现差强人意，一则反映公司当下经营有问题，业绩有问题。二则市场反映李跃先的留置会导致公司发生不好的变化。关于经营、改善业绩公司有什么好的规划？关于留置的问题，公司有何情况需要说明？

尊敬的投资者您好！公司正实施各项经营改善措施：集中优势资源发展军工电子主业，盘活船舶闲置资产，以降低有息负债规模，减轻资产包袱，实现轻量化运营；以绩效考核为牵引推动全员降本增效活动，提升产品竞争力，以改善公司业绩，力争为股东创造更多价值。有关留置进展请您关注后续公告，谢谢。

20、公司长年受资金拖累，导致订单完成效率低下，会考虑引入战投，引入国资等方式解决资金短缺的短板吗？

尊敬的投资者您好！如有相关事项公司将以公告形式披露，感谢关注。

21、商业航天大力发展，公司对商业航天，低轨卫星领域有何未来规划？

尊敬的投资者您好！在卫星领域，公司主要为通信卫星、导航卫星、遥感卫星等方向的下游客户配套，星网项目涉及XW极轨和倾斜轨道等都有配套射频芯片和模块组件，随着GW星座发射进程提速，我国低轨宽带星座建设将迈向规模化部署新阶段，微波电子等核心配套环节也有望受益于下游需求放量。感谢关注。

22、公司现在的生产经营状况是不是存在很大的不确定性？

尊敬的投资者您好！目前公司生产经营正常，感谢关注。

23、公司在半导体领域有何先进的产品？

尊敬的投资者您好！砷化镓信道类MMIC已基本铺齐，实现自主可控，可持续批量供货。同时可以根据用户需求开展定制化多功能芯片开发，目前已有成功开发案例，并已进入批产阶段。氮化镓芯片方面，已开发用于机载平台、弹载平台的功放芯片、驱放芯片、开关芯片等，目前正在进行可靠性验证。感谢关注。

24、沅江比次招商引资的三点水公司，会接盘公司的《框架协议》的资产吗？

尊敬的投资者您好！公司船舶板块进行战略性调整，通过资产处置实现船舶板块的轻量化运营，围绕“绿色、智能”的发展方向，主要开拓新能源船与无人艇市场，放弃竞争激烈的低毛利率船艇类别与船艇市场。沅江园区的闲置资产处置主要依托当地政府，公司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。地方政府收购企业闲置资产一般要求该资产能够尽快盘活，因此招商引资到合适的入园企业，将有助于其收购决策。谢谢您的关注！

25、成都亚光电子最近有中标新的大额订单吗？

尊敬的投资者您好！如公司取得重大订单，将在指定媒体以公告形式披露。

26、公司在无人机及反无人机的领域有何产品？

尊敬的投资者您好！公司的产品包括微波组件和模块、芯片、半导体器件、微波电路板等，面向国内整机单位配套，可用于无人机、反无人机，感谢关注。

27、成都亚光电子目前订单状况如何？交货情况如何？

尊敬的投资者您好！受益于“十四五”规划收官年装备需求释放，成都亚光上半年订单量较去年同期实现恢复性增长，报告期内新签订单（含备产）同比增长约 37%。受资金面影响，订单交付不及预期，交货率不足，导致订单量的恢复性增长未能反映在当期收入。目前正在围绕应收账款催收，资产处置回笼现金开展工作，解决业绩增长的瓶颈问题。感谢您的关注。

28、请问珠海两处船舶闲置资产处置的进度怎么样了？有没有意向方正在接洽？

尊敬的投资者您好！公司船舶板块进行战略性调整，通过资产处置实现船舶板块的轻量化运营，围绕“绿色、智能”的发展方向，主要开拓新能源船与无人艇市场，放弃竞争激烈的低毛利率船艇类别与船艇市场。珠海园区在前两年出售珠海宝达与珠海凤巢两家子公司价值约1亿元不动产的基础上，继续出售处置另外两个厂区，目前接洽的有多家意向方。如签订资产交易协议，公司将发布相关公告。谢谢！

29、请问公司的6G芯片板块有什么重大突破吗？

尊敬的投资者您好，目前公司射频芯片产品主要是军用品配套，满足内部需求以及整机院所需求，砷化镓信道类MMIC已基本铺齐，具备自主可控的批量供货能力，并可依据用户需求提供定制化多功能芯片开发；氮化镓芯片方面，已开发用于机载平台、弹载平台的功放芯片、驱放芯片、开关芯片等。6G通信技术目前尚处于前沿研究阶段，公司将密切关注前沿技术的发展和运用，感谢关注。

30、公司自从被美国列入“清单”后，股价一直萎靡探底。请问，公司产品没有出口且和美国没有贸易往来，为何受如此影响？是否公司生产和开发环节有用到什么“工具类”被限制从而影响公司生产与研发吗？

尊敬的投资者您好，二级市场股价波动受宏观经济、行业政策、市场行情、资金偏好等多方因素的影响，具有不确定性。关于被列入实体清单，公司始终注重技术自主可控与核心关键技术能力提升，尤其自2018年中美贸易战以来，公司积极布局国产替代能力建设，持续推进国产化替代研制工程项目，自2020年以来

	<p>按照100%自主可控开展研制工作。感谢您的关注。</p> <p>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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年9月19日