证券代码：600207　　公司简称：安彩高科

河南安彩高科股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	安彩高科 2026 年第三季度业绩说明会
时间	2026 年 11 月 24 日 15：00-16：00
地点/方式	上证路演中心 https：//roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事长：徐东伟先生 董事、总经理：杨建新先生 独立董事：张功富先生 总会计师、财务负责人：王珊珊女士 副总经理、董事会秘书：王路先生
投资者关系活动主要内容介绍	**投资者关系活动主要内容** 为便于广大投资者更全面深入地了解公司的经营成果、财务状况，公司于 2026 年 11 月 24 日 15：00-16：00 以网络互动形式召开 2026 年第三季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。互动环节具体交流情况如下： **预征集问题（邮箱）：** **1. 公司实控人为河南投资集团，集团旗下超聚变已顺利过会即将 IPO。请问目前安彩高科与超聚变，是否存在供应链配套、园区能源配套、光热/光伏玻璃供货、战略合作洽谈等相关对接？未来集团是否有明确的内部协同资源导入规划？** 答：尊敬的投资者您好，公司经营重点仍聚焦于高端玻璃制造主业，与超聚变所处领域并无直接业务交集。截至目前，公司未筹划与超聚变相关事项，也不存在您所述对接安排。谢谢关注。

	2.公司重点布局光热超白玻璃，属于稀缺算力新能源配套材料。请问目前光热玻璃产能利用率、在手订单、下游客户落地情况如何？2026年末至2027年是否有产能释放、订单放量的明确预期？ 答：尊敬的投资者您好，公司光热产品已应用于国内多个光热发电项目，后续将密切跟进下游电站建设进展，动态跟踪光热玻璃市场需求变化，积极对接项目、争取合作，努力巩固和提升市场份额。谢谢关注。 **3.公司持续剥离传统低效资产、聚焦新能源玻璃主业，属于国资提质增效改革。请问资产剥离进度、回款落地时间、后续优质资产注入预期是否有明确时间表？控股股东未来对安彩的战略定位是怎样的？** 答：尊敬的投资者您好，目前，公司已聘请中介开展尽职调查、审计及评估工作，后续进展请关注公司在上海证券交易所网站及指定媒体披露的公告。公司正聚焦光伏玻璃主业和管道天然气业务，推进“扭亏脱困、提质增效”相关工作。谢谢关注。 **4.当前光伏玻璃行业处于周期底部，请问公司对于 2026 年四季度、2027 年行业供需、玻璃价格回暖、扭亏改善的判断依据是什么？公司降本增效、改善亏损的具体落地措施有哪些？** 答：尊敬的投资者您好，公司认为随着“反内卷”政策推动落后产能出清，行业在产产能较前期高点明显收缩，光伏玻璃供需格局有望逐步修复；但价格回暖的具体节奏受装机需求等多重因素影响，公司暂无法对 2026 年四季度及 2027 年走势作出准确预测。公司正重点推进：一是深化市场化改革，优化料方工艺、降低能耗及辅料成本；二是深耕海外市场、优化产品结构；三是加快应收账款清收和低效资产盘活，筹划出售非核心主业资产回笼资金。公司将抓实各项措施落地，努力改善经营基本面。谢谢关注。 **5.近期二级市场持续弱势、估值处于低位。请问公司是否有维护股价、提振市场信心的相关规划（包括回购、机构调研对接、经营利好释放等）？**

	答：尊敬的投资者您好，公司重视市值管理和投资者权益保护，持续通过提升生产经营效率、优化产品结构、强化成本管控等举措夯实经营基本面，努力做好生产经营和发展工作，不断提升公司内在价值，提高上市公司发展质量、提升投资者回报。谢谢关注。 **互动交流：** **1.领导，您好！我来自四川大决策。请问，行业在亏损期普遍通过冷修和停窑来收缩供给，公司的产线安排直接决定亏损幅度。想请教目前有几条窑炉在产、几条冷修或停产，今年的产能利用率大概多少，后续还有没有进一步的减产计划。冷修的产线预计什么时候点火？** 答：尊敬的投资者您好，目前公司共计 3 台光伏玻璃窑炉，在产窑炉 2 台，1 台处于冷修升级状态，日熔量合计 1,800 吨，产能利用率将在年度报告中详细披露。冷修窑炉正在推进实施，相关进展会通过法定信息披露渠道及时公告。谢谢关注。 **2.贵司近期披露拟出售部分非核心业务资产，进一步聚焦光伏玻璃和管道天然气。未来在提升光伏玻璃差异化产品竞争力方面，将如何平衡内部技术升级与外部产业链伙伴协同？** 答：尊敬的投资者您好，公司拟出售非核心主业资产，保留光伏玻璃核心主业及管道天然气业务，优化业务结构。差异化产品方面，公司拥有国家级企业技术中心等研发平台，已开发透光率 94.5%的高透产品。公司将持续推进产线升级与工艺优化，深化内部技术积累；同时结合经营实际与高校、科研院所开展合作，提升产品竞争力。谢谢关注。 **3.关于连续大额减值与“择时”问题。公司 2024 年计提减值 2.0929 亿、2025 年计提 2.2923 亿、2026 上半年再提 6054 万，两年半累计减值约 5.49 亿元，覆盖光伏玻璃、浮法玻璃、药用玻璃、高纯石英玻璃、濮阳新和等多条产线及在建工程。中小股东观察到：这些产线大多是在行业景气高点立项、在景气低谷减值。请公司披**

	露：2021-2023 年间立项的药玻、高纯石英、光热、半导体等项目的董事会立项时点、当时行业价格水位、可研报告预测的 IRR 与税后收益率与实际达成情况的偏差率是否存在“为赶产能扩张窗口而放松立项标准”的情形 2023 年募资 11.6 亿主投的“4800 万平方米光伏轻质基板项目”，在 2024-2025 年是否出现过减值计提？若是，请披露累计减值额及占募资额比例；若否，请披露该项目 2025 年实际毛利率与净利润贡献。 答：尊敬的投资者您好，公司历年资产减值计提情况及原因已在相关公告和定期报告中按规定披露，减值计提系公司基于谨慎性原则，结合行业景气度、产品价格及资产使用状态等进行减值测试后作出。公司重大投资项目均经过充分论证并按规定履行董事会审议程序和信息披露义务，公司将持续强化项目投前论证与投后管理，提高投资决策科学性。相关项目的产品结构、产能利用及经营数据，请以公司定期报告披露为准；募投项目使用情况详见公司披露的《募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》。谢谢关注。 **4.关于向控股股东出售资产的公允性。2026 年 9 月 12 日，公司与控股股东河南投资集团签署意向协议，拟将光热科技 100%、半导体 100%、高纯矿物 100%、智能制造 100%、药用包材 100%、新和实业 51%、中硼硅药玻实物资产及相关权利、以及对上述主体债权打包非公开协议转让给控股股东或其指定第三方。请公司说明：上述标的 2026 年 6 月 30 日单家账面总资产、净资产、累计亏损（而非合并抵消后数字）是否聘请独立于控股股东的第三方评估机构？评估方法（收益法/成本法/市场法）及关键假设中硼硅药玻一期（2024 年 4 月已转固）与二期在建的分别评估值债权部分的账龄、坏账准备、实际可回收金额交易是否设置中小股东单独计票？控股股东是否回避表决？中小股东关切：这批资产多为公司近几年用募集资金或自有资金投建、随后计提减值、现在打包回售控股股东的标的。请公司正面回应：本次交易对价是否高于账面净资产？若低于，价差由谁承担？是否存在“上市公司募资建设→减值消化→折**

	价回售大股东”的路径依赖？若三年内这些资产在控股股东手上实现盈利，是否有回购或优先受让安排保障上市公司中小股东？ 答：尊敬的投资者您好，本次交易目前仅签署意向性协议，具体交易方案尚需进一步论证和沟通协商。标的资产转让价格将根据国有资产管理的相关规定，以经国资评估备案的评估报告所载评估值作为定价参考依据。目前公司已聘请中介机构开展尽职调查、审计及评估工作。公司后续将根据交易进展，按照法律法规及《公司章程》规定履行相应审批程序和信息披露义务。谢谢关注。 **5.关于历次募集资金的实际效益。公司自上市以来共实施三次非公开发行，募集资金净额合计约 32 亿元。其中：2013 年募资净额 9.925 亿，原投向“年产 1440 万平米电子信息显示超薄玻璃基板项目”，同年 10 月变更为"日处理 50 万立方米天然气液化工厂项目”；2016 年募资净额 10.857 亿，8 亿用于偿还银行贷款、剩余补流；2023 年募资净额 11.60 亿，主要投入"年产 4800 万平方米光伏轻质基板项目"及补流。请公司逐一披露上述三个募资轮次对应项目的：截至 2026 年 6 月 30 日的累计实际投产产能、达产率项目投产后各年度对合并报表净利润的贡献额（正数/负数均列）项目累计计提减值金额（含在建工程、固定资产、存货跌价）2013 年变更后的 50 万方 LNG 项目，2018 年因“高压天然气管道不能进入规划中心城区、榆济线对接无法进站”全额计提建筑工程减值 5904 万元；2025 年度减值公告中“50 万方项目”再次出现在在建工程减值名单。请说明：该项目从立项到变更再到两次减值，董事会当时的可行性研究报告由谁编制？外部评审机构是否出具过"气源不可得"的风险提示？若无，决策失误责任如何认定？** 答：尊敬的投资者您好，公司历次募集资金的存放与实际使用情况，均已按照监管要求编制《募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》并经董事会审议后披露，相关项目的建设进展、产能利用及减值计提情况，请以公司在指定媒体披露的专项报告、定期报告及相关公告为准。关于您提到的天然气液化项目，公司已按规

	定披露相关减值事项及计提原因，减值计提系基于谨慎性原则对存在减值迹象的资产进行测试后作出。公司重大投资及募投项目变更均履行了相应审议程序和信息披露义务。公司将持续加强投资项目论证与投后管理，提升决策科学性和资金使用效益。谢谢关注。 **6.关于问责与治理。公司近 6 年零分红，累计亏损持续扩大，同时控股股东持续通过定增认购、资产受让等方式深度介入上市公司资本运作。请董事会说明：近三年投资决策失误（募投变更、项目减值、资产回售）的内部问责机制是否启动？独立董事对本次关联交易出售资产包是否出具明确的肯定性独立意见？依据是什么？董事会是否有资本配置委员会或等效机制？若无，为何在累计减值超 5 亿后仍未设立？** 答：尊敬的投资者您好。公司历年收购及投资事项均基于经营实际和发展规划，按照规定履行了相应审议程序和信息披露义务；相关资产减值计提系公司基于谨慎性原则作出。公司将严格依据法律法规和《公司章程》规范运作，董事、高管依法合规履职，切实维护公司和全体股东权益。本次出售资产事项目前处于意向协议阶段，具体方案尚需进一步论证并履行审批程序，独立董事将按照相关规定，在正式方案提交董事会审议时发表独立意见。公司董事会已按照《上市公司治理准则》设立审计、战略等专门委员会，重大投资和资产处置事项均须履行相应审议程序。公司近几年未分红主要受可供股东分配的利润为负影响，公司将努力改善经营业绩，待具备条件后统筹考虑投资者回报。谢谢关注。 **7.董事长您好，公司 9 月 11 日公告意向拟剥离非核心资产、聚焦光伏玻璃主业。安阳光伏厂已停产近两年，意向收购湖北弘诺的 1100 吨产线的资产和安阳产线升级改造存在资金压力；根据公司半年报推算，截至此时点，许昌和焦作光伏产线净资产都已为负，已经资不抵债。同时行业产能过剩格局尚未解决，价格回暖后全市场大量产能可快速释放，一线厂家的成本优势明显，公司的产能规模和市场地位决定光伏玻璃业务未来也会继续亏损。而且近 2 年公**

	司主要亏损来源就是这 3 家光伏玻璃公司。请问公司聚焦光伏玻璃主业的信心是什么？如何看待上述困难，对后续主业经营有怎样的规划和展望？希望用事实数据回复，不要只说理想和口号，对投资者负责。 答：尊敬的投资者您好，公司认同当前行业供需失衡、经营承压的现实，相关子公司财务数据请以定期报告披露为准。公司已披露 900t/d 窑炉升级改造事项，通过产能升级、优化布局降低成本、增强竞争力；同时筹划向控股股东出售非核心主业资产，正开展尽职调查、审计及评估工作。随着行业主动控产、低效产能出清，供需格局正逐步修复。公司将聚焦主业苦练内功，持续深化降本增效，切实改善经营质量。谢谢关注。 **8.公司三季报显示，三季度末公司应付票据 4.28 亿元，较 2025 年底的 2.08 亿元显著增长，原因是什么？** 答：尊敬的投资者您好，三季度末公司为支付货款开具的信用证余额较 2025 年末增加。谢谢。 **9.今年前三季度，安彩高科实现营业收入 15.09 亿元，同比下降 38.57%；归属于上市公司股东的净利润为-3.83 亿元，亏损同比扩大。事实上，公司 2024 年、2025 年已经陷入持续亏损状态。公司持续亏损的原因是什么？** 答：尊敬的投资者您好，公司持续亏损主要受行业因素影响，一是光伏玻璃行业供需失衡，产品价格自 2025 年以来处于历史低位，公司光伏玻璃业务收入及销量同比大幅减少，毛利率进一步下滑，前三季度公司营业收入同比下降 38.57%；二是浮法玻璃业务受房地产市场持续调整影响，竞争加剧、价格承压；三是行业低谷期公司对光伏玻璃产成品及原材料等计提存货跌价损失、年末固定资产减值等，进一步扩大了亏损。面对经营压力，公司已着力推进降本增效、产能升级和业务结构调整，并通过出售非核心资产优化资产质量。相关财务数据均已在定期报告中披露。谢谢关注。 **10.光伏玻璃行业当前市场供需情况如何？预计后市光伏玻璃**

	价格运行趋势如何？您如何看待光伏玻璃行业发展趋势？ 答：尊敬的投资者您好，光伏玻璃行业目前仍处于供需调整和产能出清阶段。据公开行业机构统计，当前国内光伏玻璃在产产能较行业高峰期明显下降，产能利用率维持低位；在“反内卷”政策推动下，落后产能持续出清，下半年行业价格有所改善。长期来看，全球碳中和目标推动光伏装机量持续增长，行业前景向好。公司将聚焦主业苦练内功，持续深化降本增效，优化产品与市场策略。谢谢关注。 **11.面对持续亏损，公司有哪些新业务规划与发展战略，用以优化经营、增强盈利水平？** 答：尊敬的投资者您好，公司坚持聚焦高端玻璃制造主业，围绕已披露的经营策略开展以下工作：一是坚持“稳链保供、精益降本”，通过料方优化、精细化生产经营管理、生产线技术改造等措施提升经营效率；二是通过出售非核心资产、聚焦主业优化业务结构，保留光伏玻璃核心主业和管道天然气业务，提升产业链协同效应；三是推进延链补链，巩固核心业务竞争力，持续开展新质生产力方向调研。公司将以务实举措改善经营质量，提升盈利水平。谢谢。