

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：2025-005

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	华宝基金、东方证券、华商基金、太平基金、富安达基金、摩根基金、兴业证券、申万宏源、国泰海通、中信证券、华泰证券、甬兴证券、财通证券、粤开证券等 180 位机构及个人投资者，另徐汇区政府领导、复旦、东华、同济大学教授也出席了此次活动。
时间	2025 年 6 月 17 日 9：00-11：00
地点	上海浦东香格里拉酒店
上市公司接待人员姓名	董事长：刘若鹏博士 董事会秘书：周建林先生 董事会办公室工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	公司董事长刘若鹏博士于发布会现场向各位来宾介绍了中美航空航天实力对比与挑战、超材料在未来的应用与产业延伸前景、超材料产业在航空航天领域的发展前景与战略意义、公司在超材料产业的领军地位、技术积累与产业化成果。 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： 1、905、906基地是不是只是上游的配套扩产？还是有单独的新扩产能？905、906的投产能否在709已有的160吨产能基础上增加新的产能？ 答：公司不同基地间的关系是相互协同，而不是独立发展

	的。905、906、709基地覆盖了超材料产业链的上、中、下游，三个基地所负责的生产环节既有重合也存在互补。因此，对任何一个基地进行产能的单独核算是合理的。实际上，除了洛阳基地是单独承担上游原材料生产任务，顺德709基地承担了上游微结构生产，中游零部件生产，下游结构件生产任务。随着905、906基地的建成投产，将显著提升中游零部件生产效率，顺德基地有更多空间与精力生产下游结构件，能够为客户交付更多的产品。 2、709基地二期2年前就开始实施了，如果现在才开始来配套上游材料，那是不是太迟了？ 答：709基地二期于2024年10月建成并逐步投产。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。公司的产能是上中下游滚动协同，用现有链路余量填补新链路增量实现扩张，产能需求不仅在于中上游原材料，而是全产业链。上游原材料生产基地洛阳基地已完成第三期扩建工作，随着905基地一期与906基地一期的建设并投产，中上游原材料与终端出货量都将得到进一步的提升。 3、超材料5.0的研发进展？ 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。 公司已经将第四代超材料技术成功应用在了航空尖端装备领域，并实现规模化生产。公司在超材料技术方面的迭代是持续性的，目前第五代超材料技术尚处于研发阶段。 4、公司产品的盈利水平怎样？未来是否会有较大的变化？ 答：公司产品的盈利水平良好。作为尖端装备领域的核心供应商，公司的经营目标不仅考量产品的盈利性，也希望整个行业能够健康、可持续的发展，并与产业链内的其他公司实现共赢。 从成本端来看，公司近几年不断完善在超材料产业链上下游的布局，并持续对产品的制造工艺进行优化与完善，随着后续新基地的投入使用，原材料自供率有望得到提升，规模效应进一步放大；从收入端来看，公司是目前全国范围内唯一一家将超材料技术实现规模化应用的企业，公司产品在尖端装备领域内具备较高的不可替代性。 5、公司是怎么定义自身所处的行业？ 答：目前，大部分投资者将公司归类在了军工或航空航天行业。事实上，公司所专注的超材料技术所能应用的场景不仅限于航空航天或军工。超材料具有产业链较长，应用场景多元等特点。公司在生产超材料产品过程中涉及了超算、微纳光刻、复合材料与高分子材料制造、先进检验检测等多个环节，跨越了多个学科与行业，并由8家主要子公司来完成。除了军工与航空航天领域的投资者外，公司也欢迎新材料、电子消费等其他领域的投资者前来调研。 6、公司目前的超材料产品还是主要应用在军工领域，公司的收入水平是否会受到军工行业周期的影响？公司的核心增长逻辑是什么？ 答：公司的超材料产品主要应用在航空航天领域，该领域
--	--

	与传统军工领域存在区别。由于航空航天尖端装备具备战时作战、平时威慑、经济增长与驱动创新共四个方面的特殊战略需求，需要持续高投入扩充新装备、迭代存量装备来实现以技术代差压制对手、助力地缘政治、激活高端制造等多个战略目标。从历史数据来看，无论是中国或美国，在该领域的投入始终保持增长。 公司的核心增长逻辑在于航空航天尖端装备产业规模的增长以及公司基于超材料技术所实现的结构功能一体化的解决方案在该领域重要性的持续提升与较高的不可替代性。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 6 月 18 日