

证券代码：002690

证券简称：美亚光电

合肥美亚光电技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：T2025-004

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 ☒电话交流会
活动参与人员	上海明河投资 王蒙、Harding Loevner Lee Gao、上海亚商资产 陈一羲、中国公司 张杰敏 张梓丁、国海证券 张钰莹、凯基证券 郭亮亮、赛德堡资本 Luke Hong、中银国际资管张岩松、西安江岳基金 吕政和、中加基金 赵军华、杭州荣泽石资产 于淼、稷定私募基金 马骁翔、长城国瑞证券 胡晨曦 黄文忠、深圳市泰石投资 车克、中国人保资产 徐良成、上海晨燕资产 倪耿皓、太平洋证券 王湛、盈峰资本 张国平、广州市航长投资 麦浩明、上海正心谷投资 常晟、山西机械 徐风、摩根士丹利 王金琳、重阳投资 陈心、弘尚资产 华如嫣、国投瑞银袁野、JK 资本 Sabrina(Hui) Ren、国元证券 周雷、浙商证券 吴天佑 许运凯周向昉、中泰证券 阎鹏 郑雅梦、新华基金 刘海彬、招商信诺资产 刘延波、国泰君安资管 金润、国联民生证券 蒙维洒、高毅资产 孙庆瑞、国泰基金 谢泓材、华金证券 王智勇、西部利得基金 温震宇、同犇投资 刘慧萍、广发证券 蒲明琪朱宇航、前海开源基金 张宇翔、东方证券资管 郭乃幸、北京星允投资 崔辰、华泰资管 姚文韬、华泰自营 李锋、中银证券 曹鸿生、民生证券 周晓萌、汇丰银行 胡若琳、富国基金 蒲世林、上海诚熠私募基金 师瑞霖、上海证券 刘阳东、花旗银行 王俊凯、华安证券 徒月婷、西部证券 牛先智、兴业证券 祁佳仪、天风证券 任康、国泰海通证券 丁嘉一、中信证券 张崇扬 李越、财通证券 何兵 郝思行、招商证券 吴洋、华西证券 王好尚等约 90 名投资者
接待人员	董事会秘书 程晓宏
时间	2025 年 8 月 26 日
地点	合肥美亚光电技术股份有限公司
形式	线上交流
交流内容及具体问答记录	公司对 2025 年上半年整体经营情况进行了简要介绍： 2025 年上半年国内外形势复杂多变，全球经济复苏面临多重困难和障碍，国内经济发展仍承受较大压力。公司在中长期发展战略的指引下，

坚决聚焦优势主业，不断增强公司核心竞争力和产品市场竞争力，稳步推进主营业务发展。上半年实现营收 10.23 亿元，同比增长 10%，实现净利润 3.03 亿元，同比增长 11.34%，经营活动产生的现金流量净额 3.93 亿元，同比大增 125%，产品综合毛利率同比提升 1.26 个百分点。公司在经营规模稳步增长的体况下，经营质量也在逐步提升。

从主营业务板块来看，色选机业务依然保持良好市场景气度，尤其是再生资源相关业务，保持了较快增长速度。受口腔行业低迷、市场竞争持续激烈等客观因素影响，医疗板块相关业务发展受限，但已逐步扭转 2024 年以来收入大幅下滑的不利局面。公司未来将继续深耕主业，紧抓市场发展机遇，持续精准资源投入和市场布局，推动企业持续稳定高质量发展。

相关问答：

1、公司上半年色选机业务表现较为出色的原因？

答：公司色选机业务近年来均保持较好的增长速度，原因主要有：（1）公司持续的研发创新使得色选机产品技术始终领先行业发展，同时工程化设计和智能化生产推动了产品市场竞争力的进一步提升；（2）公司不断加大市场投入和布局力度，带来了持续良好的销售表现；（3）公司再生资源板块业务近些年来发展较快，给色选机业务的增长带来有效支撑。

2、上半年口腔相关业务表现欠佳的原因？

答：受客观经济环境和行业发展阶段性等因素的影响，口腔行业近年来正处于发展低谷，市场竞争激烈，行业有效需求有待提升。上半年公司口腔相关业务收入和毛利率等指标均有所下滑，但较 2024 年已大有改善。基于国内经济的持续发展前景，以及庞大的人口基数和老龄化发展趋势，公司始终看好口腔行业的未来发展，在口腔数智化发展和市场营销布局等方面不断加大投入，为未来口腔业务的持续高质量发展奠定牢固的基础。

3、上半年出口增长有所放缓的原因？

答：受关税等贸易摩擦以及出口波动性的影响，公司上半年出口收入增速有所下降。海外尤其是发展中国家和地区的色选机市场仍具备很大的市场潜力。公司近几年来逐步加强海外市场的营销布局，深耕重点市场，积极拓展新兴市场，随着公司医疗产品海外销售的逐步开展，未来公司出口将会持续稳定发展。

4、公司非口腔类医疗设备当前市场推广情况？

答：公司移动式头部 CT、骨科手术导航设备等产品目前仍在积极市场推广中，未来将会逐步落地并为公司提供一定的收入支撑。新产品市场推广仍需一定的时间，公司也将会不断地完善提升现有新产品的技术水平和品质，进一步满足市场不断变化的需求。

5、公司上半年期末的合同负债较期初大幅增长，是否说明公司目前订单量大幅增长？

答：公司截至 6 月底合同负债为 1.05 亿元，较年初增长 117%，这主要是受公司收入结构的影响，下半年营收占公司收入的主要部分，相应的订单量也会较上半年有所增加。此外，公司产品生产交付周期较短，合同负债仅能反映较短时间内的订单情况。

6、公司色选机及口腔 CT 均推出了相关 AI 产品，人工智能技术的应用对公司产品升级及业务开展的影响是怎样的？

答：（1）在色选机方面，公司全面推出了新一代 AI+数智化色选机美亚大师 4.0，并发布了“全栈式大米数智化加工解决方案”。美亚大师 4.0 依托公司自主研发的 AI 分选大模型，融合多模态通用人工智能引擎与群体智能协作网络，将为生产线注入智慧决策的能力。全栈式大米数智化加工解决方案实现了从原粮入仓到碾米、色选、包装的全流程数字化与智能化管理，有力推动了粮食产业链数字化转型。

(2) 在医疗产品方面，公司发布了行业首个口腔影像智能体“美亚引擎”，它突破了传统口腔 CBCT 的工具属性，以“感知交互-认知决策-自主进化”三大核心能力，构建了硬件+软件+生态三位一体的智能诊疗系统，实现口腔诊疗全流程数据互通与智能协同，助力医疗机构实现数智化升级。今后，公司还将继续深入地将人工智能技术融合到产品和服务中去，真正地推动行业的数智化发展、高质量发展贡献力量。

7、公司如何看待口腔行业当前现状及未来发展趋势？

答：经过十几年的发展，国内口腔行业已具备一定的发展规模，但尚未达到成熟阶段。近几年受客观经济环境和行业竞争加剧等因素影响，口腔行业进入了阶段性发展低谷期，口腔 CT 等关键影像设备的市场需求短期内也受到一定的影响。公司坚定看好国内口腔行业的未来发展，也在积极进行产业和市场布局，不断推动口腔影像技术水平的提升和行业的数智化发展。

8、公司经营活动产生的现金流量净额同比大幅增长的原因，是否可持续？

答：公司上半年经营活动产生的现金流量净额 3.93 亿元，同比增长 125%，这主要是由于公司加强了销售回款等因素所致。公司认为在当前存在较大不确定风险的宏观形势下，企业应当保持良好的经营质量和可持续发展能力，当前公司较好的现金流状况正是体现了公司良好的经营状态。未来公司也将继续执行当前的经营发展策略，保障企业稳定健康发展。

9、公司口腔 CT 海外市场推广情况？

答：公司目前已取得 50 多个国家和地区的产品注册和准入。近几年来，公司医疗产品出口渐有起色，2025 年上半年医疗产品出口情况良好。公司未来将持续加大医疗产品的海外营销布局，尽快扩大销售体量。

	10、公司未来利润分配政策的规划？ 答：公司当前经营稳健，产品盈利性较好，现金流充足。按照一直以来的分红政策，在没有确定的大额资本开支规划前提下，公司将继续延续近些年来的利润分配政策，实实在在回报投资者。
是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无