

证券代码：300203

证券简称：聚光科技

聚光科技（杭州）股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议调研）
参与单位名称及人员姓名	中邮证券、中国国际金融、华创证券、华西证券、深圳市龙图投资、广东正圆、申万宏源、国盛证券、汇添富基金、明河投资、君茂资本、新华基金、汇牛基金、平安资管、工银理财、西南证券、誉辉资本、东吴证券、国信证券、溪牛投资、上海常春藤资管、吉富投资、广发证券、美港资本、仙人掌基金、中银资管、天风证券、吉富创投、创金合信基金、泓宁亨泰投资、华福证券、丁松投资、万家基金、华西银峰投资、生命保险资管、西部证券、鹏扬基金、星石投资、深圳量度资本、国金证券、中信保诚、国海证券、中银国际、招商资管、中信建投、中意资产、浙商资管、中银基金、上海懿坤资管、弘尚资产、上海理臻投资、人保养老、融通基金、东方财富、太平洋证券、民生证券、亚太财险、摩根士丹利、天治基金、工银瑞信、耕霖投资、混沌投资、金鹰基金、长江证券、平安养老、大朴资产、东北证券、中金资管、开源证券
时间	2025年9月2日 20:30-21:30
地点	电话会议调研
上市公司接待人员	总经理 韩双来 董事会秘书 田昆仑
投资者关系活动主要内容介绍	1、最近国务院办公厅转发财政部的有关存量 PPP 政策对公司的影响？以及截至目前公司业务回款情况如何？

绍	<p>答：国务院办公厅转发财政部《关于规范政府和社会资本合作存量项目建设和运营的指导意见》（国办函〔2025〕84号）关于存量PPP的政策对公司现存的PPP业务影响总体是积极的，各级政府也十分重视，公司目前正在与项目相应政府积极沟通落实。从7-8月的回款情况来看，趋势略优于上半年，实验室仪器业务的回款较好，环保板块业务的压力仍然较大，后面几个月公司也会抓住机会全力冲刺。</p> <p>2、公司已经发布了回购方案，目前公司在员工激励方面有什么规划？</p> <p>答：公司8月22日发布了回购方案，回购金额1亿-1.5亿。未来在适宜时机用于实施股权激励计划或员工持股计划，公司将根据实际经营情况，结合未来业务发展、岗位重要性、历史贡献等综合因素，考虑公司及子公司的核心业务骨干，制定相应的计划，未来相关的激励计划制定完成后也会及时的进行审议、披露。</p> <p>3、下半年科学仪器的市场需求如何及有无新的国产替代政策出台？</p> <p>答：截至目前市场需求方面没有太大的变化。其中一些大项目采购计划尚未完全落地，可能推迟至四季度。目前国产替代方面的主要政策仍是“首台套”和“两重两新”等进一步的推动，暂时没有其他新政策。</p> <p>4、“首台套”政策的执行落地情况如何？</p> <p>答：“首台套”政策主要体现在国家级和省级的采购项目，相关单位的知晓度已提升，具体的落地实施政策还在逐步推进，预计在四季度会有所表现，公司会抓住机会。</p> <p>5、公司高端仪器方面的产品与进口仪器之间的差距，如何提升市场占有率？</p> <p>答：高端客户的应用场景方面要求更多，而不是简单的按照国家标准进行检测，应用场景的需求更广泛，评估仪器的标准和要求也会更高，国产仪器在应用场景方面的数据积累还不够，这个需</p>
---	--

	<p>要时间积累，需要一个过程，这是目前与进口仪器的主要差距，在于复杂应用场景的适配性和方法验证的成熟度。通过国家政策的进一步实施，随着国产仪器在高端客户中的应用，我们很快就能弥补这方面的不足。</p> <p>6、高端仪器核心零部件的国产化率如何？成本方面有没有什么优势？以及国产仪器的定义？</p> <p>答：我们自己的核心零部件都能实现国产化，主要是自制或者定制。在零部件方面影响成本的因素一部分会因为量产率，就是需求量大的零部件，通过规模优势会降低成本；另一部分是因为良品率，这部分量不大，随着规模扩大和工艺的成熟，成本有下降空间。目前，国产化的定义还比较宽泛，国家正在推动重新定义国产化，已在部分产品门类的仪器开始试点，然后再慢慢推广，以后这方面肯定会更加细化。</p>
<p>应收附件清单</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2025 年 9 月 2 日</p>