

证券代码：300102

证券简称：乾照光电

厦门乾照光电股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20250515

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与“厦门辖区上市公司2024年年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日活动”的全体投资者
时间	2025年05月15日下午15:40-17:00
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	总裁 何剑 独立董事 陈忠 副总裁、董事会秘书 刘文辉 财务总监 纪洪杰
投资者关系活动主要内容介绍	1. 军工方面的订单到底怎么样？商业航天碲化镓电池外延片的销量占比以及毛利率，增长速度怎么样？能不能跟股东们讲一下。 答：尊敬的投资者您好，随着低轨卫星的产业链成熟，商业卫星发射数量的上升，公司太阳能电池产品2024年出货量在2023年快速增长的基础上继续大幅增长。感谢您对公司的关注。 2. 何总您好，想请问一下公司生产的碲化镓太阳能电池外延片在单颗卫星的上的价值量是多少？希望能给到一个具体的金额数或

者说占单颗卫星总的造价的百分比是多少？谢谢。

答：尊敬的投资者您好，公司产品在单颗卫星的价值量与卫星的大小成正相关。随着卫星功能的完善，卫星对电源系统的需求会呈现快速上升趋势，特别是通讯卫星上使用太阳翼的面积会显著增大，该产业趋势有可能提升单颗卫星的电源价值量。感谢您对公司的关注。

3. 何总您好，公司年报提到砷化镓太阳能电池外延片的业务增速较快，这块业务能否给到一个清晰的营收占比，谢谢！

答：尊敬的投资者您好，随着低轨卫星的产业链成熟，商业卫星发射数量的上升，公司太阳能电池产品2024年出货量在2023年快速增长的基础上继续大幅增长。感谢您对公司的关注。

4. 何总您好，公司几次对外交流提到，砷化镓太阳能电池外延片的业务会成为公司的第二增长曲线，请问这块业务公司预期会超过传统业务的营收吗？希望公司能给到相对明确的预期，谢谢。

答：尊敬的投资者您好：砷化镓太阳能电池外延片业务作为公司战略布局的重要方向，已在国内市场占据领先地位。2024年，该业务在商业航天领域的高速发展带动下实现销量大幅增长，出货量稳居国内市场第一，产品覆盖低轨卫星、柔性薄膜电池及聚光光伏新能源项目等多场景应用。公司将通过深化垂直产业链布局，将应用场景延伸至“空天地”全领域，进一步拓宽市场空间。随着国内星座布局的深入，卫星发射量也会上升，后续太阳能电池的市场规模巨大，届时公司该领域的营收会显著上升。感谢您对公司的关注。

5. 何总您好，公司多次提到公司砷化镓太阳能电池外延片国内市占率50%以上，公司预计未来3-5年这块业务市场空间多大？可以大概预估一个金额吗？

答：尊敬的投资者您好，2024年是商业航天发展的元年，两大星座开始了卫星发射，随着卫星和火箭两大领域的技术成熟，未来3-5年，国内卫星发射将呈现常态化。关于该领域的市场规模有望快速上升。感谢您对公司的关注。

6. 请问海信控股后，为何一直没有更名海信乾照或者其他？是否集团有注入资产的可能？

答：感谢关注！

7. 请问何总，银科启瑞和德融是不是公司的砷化镓太阳能电池

外延片的竞争对手？

答：感谢关注！

8. 何总好，想请问一下砷化镓太阳能电池外延片未来几年会被别的技术路径替换吗？

答：尊敬的投资者您好，短期内暂不会有替代路线。感谢您对公司的关注。

9. 公司立志成为全球砷化镓太阳能电池外延片制造商，请问目前公司在该产品市场占有率大致多少。在2024年公司营收占比多少？

答：尊敬的投资者您好，公司在该领域目前市场占有率居于首位，但因为卫星发射数量较少，该部分业绩占公司营业收入比例较低，但增长比例较快，后续占比有望持续提升，成为公司第二增长曲线。感谢您对公司的关注。

10. 大家都非常关心的一个问题：公司未来是否有并购重组相关计划？

答：尊敬的投资者，公司若有相关计划，将严格按照深交所的信息披露规则履行公告义务。感谢关注！

11. 能详细介绍一下贵公司在商业航天方面的订单情况吗？

答：尊敬的投资者您好，随着低轨卫星的产业链成熟，商业卫星发射数量的上升，公司太阳能电池产品2024年出货量在2023年快速增长的基础上继续大幅增长。感谢您对公司的关注。

12. 公司立志成为砷化镓太阳能电池外延片全球第一大制造商，请问目前公司该产品市场占有率是多少？对2024年和2025年的营业收入占比大约是多少？

答：尊敬的投资者您好，公司在该领域目前市场占有率居于首位，但因为卫星发射数量较少，该部分业绩占公司营业收入比例较低，但增长比例较快，后续占比有望持续提升，成为公司第二增长曲线。感谢您对公司的关注。

13. 请说明一下贵公司应收账款的具体情况？

答：尊敬的投资者，截至2025年3月31日，公司应收账款期末余额为889,850,190.56元。感谢关注！

14. 公司未来两年内是否有资产并购或重组计划？

答：尊敬的投资者，公司若有相关计划，将严格按照深交所的信息披露规则履行公告义务。感谢关注！

	15. 公司股价表现低迷，请问公司有没有考虑回购注销股票，提升投资者信心。 答：尊敬的投资者，感谢您的合理建议。 16. 全球第一股价不匹配呢。 答：尊敬的投资者您好，公司将在合法合规的原则下，做好市值管理工作，加强与资本市场的沟通，及时准确做好公司价值传播。感谢您对公司的关注。 17. 请问何总，公司和海信宽带一起成立产业投资公司现在进展如何？ 答：尊敬的投资者您好，目前相关方已完成工商注册登记。感谢您对公司的关注。 18. 业务发展方面 - 公司在砷化镓太阳能电池业务上，如何进一步提升技术以保持领先地位，面对商业航天市场的竞争，有哪些具体的市场拓展计划？ - 南昌蓝绿光扩产项目的产能释放情况如何，对公司的业绩增长有多大的推动作用？在Mini - LED和Micro - LED等高附加值产品领域，公司未来的研发方向 and 市场份额目标是怎样的？ 答：尊敬的投资者您好，公司在砷化镓太阳能电池业务上，通过深化与核心客户的合作、拓展垂直产业链布局以及拓宽应用场景以保持技术领先和市场竞争能力。技术上，公司产品已批量应用于国内大型商业航天星座，并实现柔性薄膜电池外延片的大批量交付；同时，聚光带隙匹配三结电池在聚光光伏新能源项目中的应用进一步提升了技术优势。市场拓展方面，公司计划巩固国内领先地位，开拓国际市场，并将应用场景延伸至商业“空天地”全领域，抓住商业航天发展机遇。公司2024年Mini RGB产品营收同比增长267%，背光业务增长757%，Micro LED业务增长178%，显示高附加值产品对业绩的推动作用显著。在Mini/Micro LED领域，公司研发方向聚焦于技术创新与产业化突破。未来，公司将继续通过研发迭代和客户渠道拓展，进一步提升Mini/Micro LED市场份额。感谢您对公司的关注！ 19. 1. 业务发展：砷化镓太阳能电池如何巩固技术优势并拓展市场？南昌蓝绿光扩产项目产能释放及Mini/Micro - LED研发、市场目标如何？2. 财务：怎样降低对政府补助依赖、提升盈利？闲置资金有无回购股票等战略规划？3. 股东减持：第二大股东减持计划对股
--	--

	价与经营有何影响？公司如何稳股价与信心？4. 项目管理： Mini/Micro LED芯片项目进度滞后，有何改进措施？ 答：尊敬的投资者您好：1、公司将不断加强太阳能电池相关人才引入，持续开发高性能产品，拓展从外延到芯片的垂直产业链地布局，延伸应用场景到商业“空天地”全场景；公司2024年Mini RGB产品营收同比增长267%，背光业务增长757%，Micro LED业务增长178%，显示高附加值产品对业绩的推动作用显著。公司有优越的Micro LED研发和量产条件，在COG大屏显示、车载/HUD小屏显示、AR/VR微显示应用、MiP器件等领域积极与国内外客户，建立了合作，形成了稳定的供应。2、公司的政府补助一般是分为普惠性政策、一企一策专项，根据对当期利润的影响，又分为损益类补助和设备摊销类补助。过去几年公司的政府补助相对比较稳定，这是所从事行业重资产投资政府给予支持的一个表现，后续公司加大投资扩大产能，依然会从政府那获得相应支持。3、自募集资金到位以来，公司董事会和管理层密切关注Mini/Micro、高光效LED芯片研发及制造项目建设情况，结合实际需要，审慎规划募集资金使用。目前公司基于审慎原则持续加大Mini/Micro、高光效LED芯片研发及制造项目投入过程中，后续公司将根据市场情况统筹加快推进募投项目建设。4、关于闲置资金回购股票等战略规划以及第二大股东减持计划，公司将严格按照深交所的信息披露规则履行公告义务。感谢关注！ 20. 董秘你好太空计算卫星砷化镓太阳能电池外延片面积会比普通卫星大幅增加吗？ 答：尊敬的投资者您好，随着卫星功能的完善，卫星对电源系统的需求会呈现快速上升趋势，预计未来通讯卫星上使用太阳翼的面积会显著增大，感谢关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2025年05月15日