

亚光科技集团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	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他(请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	叶鑫 国联民生军工 曲芮萱 国联民生军工 齐兴方 信达澳亚 朱昕阳 银河自营 周兵 银河自营 王旷辰 深圳民森 邬成律 崇山资本
时间	2025年6月19日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	饶冰笑 亚光科技副总经理、董事会秘书兼财务总监 刘梦瑶 亚光科技证券事务代表
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司介绍</p> <p style="text-align: center;">（一）基本情况</p> <p>亚光科技（原名：太阳鸟游艇股份有限公司）于2010年在创业板上市，2016年收购成都亚光电子股份有限公司，实现“军工电子+智能船艇”双主业发展。成都亚光前身为成都亚光电子有限责任公司，系由原国营亚光电工总厂（又称国营第970厂）改制而来。国营亚光电工总厂投产于1965年，是原电子工业部最早建立的半导体器件厂家之一，是我国第一批研制生产微波芯片、电路及器件的骨干企业，也是我国军用微波电路的主要定点生产厂家。</p> <p style="text-align: center;">（二）核心优势</p> <p>1、产品品类丰富</p> <p>军工电子产品门类齐全，主要包括微波混合集成电路（模块与组件）、微波单片集成电路、小型标准化封装微波器件、微波分立器件、基片与壳体等，定制化产品需求响应及时，通用型号市场适配高。公司产品广泛应用于卫星通信、载人航天、探火探月、雷达精导、电子对抗、遥感数传等高新技术领域，承接了众多国家重点战略与战术工程、武器装备的电子元器件科研生产任务。</p> <p>2、客户基础广泛</p> <p>公司下游主要为军工集团的科研院所及相关工厂，包括中国电科集团、航天</p>

科工集团、航天科技集团、中航工业集团、中船重工集团等。公司在为核心客户开展定制化服务基础上，不断创新合作模式，与核心客户开展战略预研、项目合作投标、产品线代工等方式，与大客户逐步建立起深度合作关系，对产业发展趋势把握更准确，对技术路线跟踪更紧密，能够保证公司核心产品在技术发展上的稳定性、延续性，具备获取长期订单的能力。

3、技术自主创新

微波单片集成电路(MMIC芯片)具备工程批配套能力，在微波小信号领域可以实现MMIC芯片的高效率国产化替代，不再依赖进口芯片；具备开展多维高密度集成产品的技术工艺能力；小型化多通道收发组件技术趋近成熟。

4、规模化生产能力

经过多年的技术沉淀，成都亚光已具有了多条贯国军标生产线，针对军用产品小批量、多品种的特点，长期同步进行着标准化货架产品的批量生产和定制产品的小批量研发生产两种流程，在产品研发和生产环节均具备国内领先的技术水平和广泛的经验积累，始终处在国内军用射频微波行业的前列。

二、问答环节

1、按下游应用端的拆分，军工电子的主要应用领域包括哪些？

回复：公司下游客户覆盖面较广，均为军工集团科研院所及相关工厂，包括中国电科集团、航天科工集团、航天科技集团、中航工业集团、中国船舶集团等，配套产品覆盖领域包括军用雷达系统、导弹导引头、卫星通讯、电子对抗等。从最近三年收入占比大致区分，雷达领域配套产品占比约30%左右，弹载、卫星通讯与电子对抗各占10-20%。

2、TR组件现阶段的需求有哪些？

回复：TR组件现阶段的需求主要来自于军用雷达升级、导弹导引头主动/半主动雷达制导、卫星互联网低轨卫星星座、电子战设备多功能一体化。

3、军工电子交货节奏以及确认收入节奏，大概交付周期是几个月？

回复：公司电子业务交付周期通常为3-6个月。其中通用器件或模块为1-3个月，如半导体分立器件、微电路模块等；定制化产品为3-6个月，如TR组件等。收入确认取决于产品交付及用户验收进度。

4、今年船舶需求如何？

回复：公司对船舶业务进行了战略调整，未来发展方向确定为新能源船与智能无人艇，严控工料比超标的定制船。因放弃了低毛利的船型市场，船舶这块整

体业务量有所收缩。

5、商誉减值、资产减值等相关方面，今年还会有压力么？

回复：公司2021年-2024年计提了较多的资产减值，船舶板块主要是对土地房产、设备等固定资产与存货计提减值约8个多亿。公司每年聘请第三方评估机构进行上述资产的减值测试，基于谨慎性原则计提减值，截至目前计提减值比较充分。电子板块因客户采购计划延后、产品交付延期、物料齐套率不足、军工免税政策取消、审价力度加大等因素影响，电子收入与盈利规模不及预期，导致收购成都亚光的商誉发生减值，共计提商誉减值16.4亿元。商誉减值测试采用的是收益现值法，预测的未来年度的收入和利润都处于合理区间，2025年作为十四五规划的最后一年，业务有望恢复正常水平，截至目前公司订单形势相比去年较好，5月份公告与3家特殊机构客户签订了备产协议3.96亿元，按照业务恢复趋势，预计商誉减值的压力较小。公司将严格依据《企业会计准则》及资产实际经营情况，动态评估商誉减值风险。

6、借款情况？公司的资产处置节奏如何？

回复：截至一季度末，公司合并报表短期借款12.61亿元，长期借款4.76亿元，公司始终与金融机构保持密切沟通，现有贷款基本保持正常续贷节奏，目前公司未出现贷款逾期的情形。公司在2023-2024年处置了珠海两块资产回笼现金约1亿元，获得处置收益4000多万元，珠海还有三个厂区，业务可以并到一个厂区，两个厂区继续以市场化方式出售处置；沅江园区的部分资产处置已与沅江政府签署框架协议，目前正在与当地政府洽谈收购方案的具体细节。

本次活动不涉及公司应披露而未披露的重大信息；本文中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

附件清单 (如有)	无
日期	2025年6月19日