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：2026-010

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	67 位机构及个人投资者。
时间	2026 年 10 月 31 日 13:30-17:30
地点	顺德 709 基地
上市公司接待人员姓名	总经理黄新政先生 董事会秘书周建林先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司总经理黄新政先生、董事会秘书周建林先生就公司近期经营情况以及近期资本市场表现等投资者关注的事项进行了说明。总经理黄新政先生首先就公司整体经营情况做了简要阐述，并对业绩变动的主要原因进行了说明： **一、公司经营情况及二级市场表现** 近期公司股价波动较大，公司经营及市值管理情况如下，请广大投资者客观了解公司生产经营情况： 1、行业与技术发展趋势长期向好 公司是全球超材料研究和产业化的先驱，是我国先进装备研制、批产的核心供应商。随着国家十五五规划实施，全球地缘博弈加剧以及主要客户产能扩充顺利等因素叠加，行业需求中长期将延续增长趋势。公开资料显示我国新型装备的研制成果卓绝，新型装备对航电、电磁调制能力的极致要求让超材料应用比例进一步提高，巩固了公司在业界的地位；通用业务领域，公司围绕超材料能力平台布局了多个方向的新业务。公司的商业模式可持续性、技术优势已经得到充分验证。

	2、供应链自主替代是公司开拓市场的重要路径 作为行业内少有的民营企业，公司历史上取得的行业位阶提升、产品占比增加，大部分来自于对传统供应链的替代。近期某供应商未能按计划向公司交付关键配件，导致相关已生产完成的产品缺少配件，延期交付，相关收入递延。 目前相关替代工作已完成工程验证，预计将于今年第四季度恢复正常，在此期间也将持续协调原供应商及相关单位推动问题解决。自主替代能够增加市场份额、增强供应链安全、降低采购成本。公司将持续加强供应链风险管理，提升交付保障能力。 公司将及时披露后续进展。 3、未来生产经营情况展望 目前，公司整体生产经营情况正常，三季度末已签订未交付订单超 22 亿元，各项研发、生产及经营管理工作有序开展。根据公司目前掌握的客户需求情况，市场总体需求未发生根本变化。 展望 2027 年，根据截至目前公司掌握的客户需求及相关交付安排，在不考虑无人机、商业航天等新业务可能带来的增量贡献的情况下，公司对十五五期间的业绩发展保持积极预期。 4、关于近期股价波动及应对措施 公司高度重视市值管理与投资者沟通工作，密切关注近期股价波动情况，正在积极采取措施做好市值管理工作。 **二、公司就投资者主要关注的问题进行了答复，主要问题如下：** **1、供应商配套是否有其他替代方案？** 答：公司目前正从两个方向推进问题解决：一方面，积极协调原供应商改善生产及质量管理，尽快恢复正常供货；另一方面，充分发挥自身研发及制造能力，推进相关零部件的自主替代工作。目前自主替代方案已基本完成。

	针对关键配套环节，公司已经在绝大多数重要配件实现多供应商保障机制，本次替代事项由于行业历史分工机制的惯例存在一定特殊性。 **2、公司是否会加快向民用领域拓展？未来主要依靠技术优势还是价格优势参与市场竞争？** 答：公司正积极探索将现有超材料技术及能力平台向更多应用领域延伸，包括无人机、商业航天及其他具有发展潜力的新业务方向。公司的核心竞争优势在于长期积累的技术研发、产品工程化及高端制造能力，因此，新业务拓展仍将坚持技术和产品驱动的发展模式，重点寻找能够充分发挥自身技术优势、具有市场竞争力的细分领域，而非单纯依靠价格竞争。相关业务目前仍处于不同的发展阶段，未来产业化进展存在不确定性。 **3、公司目前产能利用情况如何？株洲、天津等新基地的建设是否会受到行业调整影响？** 答：公司产品具有多品种、非标准化及批次交付等特点，不同阶段的生产任务存在一定波动，难以通过统一的产能利用率指标准确反映实际生产情况。公司目前侧重为后续客户需求恢复及新增任务做好产能准备。 株洲、天津等基地仍按照既定规划持续推进。其中，株洲基地部分设备已完成调试并开始试生产，后续将结合设备到位情况及客户实际需求，逐步推进产能建设和释放。 **4、供应链配套出问题是否会影响其后续订单？** 答：本次供应链配套问题仅涉及个别特定产品，不影响公司其他产品的正常研制、生产及交付。公司其他业务均在有序推进。 **5、公司无人机业务目前进展如何？相关竞标完成后，何**

	时能够形成规模化订单？ 答：公司此前参与了某客户组织的无人机整机平台制式采购竞标，并取得综合评分第一的成绩。目前，公司在有关主管部门指导下，根据保密管理要求及自身发展规划，与某央企开展业务协同，持续推进无人机产品的研制、迭代及产业化工作，相关工作已取得阶段性进展。 **三、股东意见及建议** 交流过程中，与会股东对公司未来经营发展及市值管理工作提出了以下建议： 1、加强市值管理。 建议公司及控股股东积极研究股份回购、回购股份注销、股东及管理层增持等措施，在合法合规的前提下尽快形成切实可行的方案，向市场传递积极信号，提振投资者信心。 2、完善投资者沟通机制。 建议公司进一步加强与机构投资者及中小股东的沟通交流，并确保沟通的持续性与频率的稳定性，特别是在经营业绩出现较大波动或发生重大事项时，主动做好解释说明，减少市场误解，合理引导投资者预期。 3、加强供应链风险管理。 建议公司进一步完善关键零部件的供应保障机制，提前做好供应商风险排查及替代方案储备，降低单一供应商配套问题对产品交付及经营业绩的影响。 4、加强新业务进展的信息披露。 建议公司在符合保密管理及信息披露要求的前提下，适当增加无人机、商业航天及其他民用业务的进展介绍，帮助投资者更全面地了解公司的技术储备、应用场景及长期发展潜力。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 1 日