

证券代码：002179

证券简称：中航光电

中航光电科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2025]第 002 号

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）
活动参与人员	投资者参会人员：长江证券、东方证券、兴业证券、华泰柏瑞基金、博时基金、财通证券、中航证券、大家保险、东海证券、东兴证券、蜂巢基金、光大证券、广发证券、国富人寿、国海证券、国金证券、国盛证券、国信证券、泓德基金、华宝证券、华创证券、安信基金、华福证券、华泰证券、嘉贝资本、建信养老、景顺长城、九泰基金、南方基金、诺德基金、平安证券、融通基金、世纪证券、首创证券、天风证券、天弘基金、新华基金、易米基金、银华基金、圆信永丰基金、长信基金、招商证券、浙商基金、中国人寿、银河证券、中荷人寿、中铝资本、中欧基金、中邮保险、朱雀基金、北京鼎萨投资、汇丰前海证券、民生加银基金、上海标朴投资、上海晨燕资产、上海大朴资产、上海国际信托、上海宽远资产、上海理臻投资、上海瓴仁私募、上海重阳投资、北京盛曦投资、创金合信基金、淡水泉投资、广东熵简私募、广东正圆私募、国联民生证券、国泰海通证券等机构参会人员。 董事、总经理：李森 总会计师、董事会秘书：王亚歌 股东与证券事务办公室主任、证券事务代表：赵丹 证券事务管理员：郭涅培
时间	2025 年 4 月 29 日
地点	中航光电制造中心大楼十楼会议室
形式	进门财经网络直播+电话会议
交流内容及具体问答记录	一、上市公司领导介绍 2025 年一季度，公司累计实现销售收入 48.39 亿元，同比增长 20.56%；累计实现归母净利润 6.40 亿元，同比下降 14.78%。公司

	毛利率较去年同期有所下降，原因大致有三个方面：一是防务业务新增批量计划基本上都是在春节之后才下达，产品大多处于组织配套生产阶段，尚未有效转化为销售收入；二是产品结构的影响，高毛利产品占比同比下降。三是受外部环境影响，大宗原材料价格有所上涨。从费用率端来看，公司一季度期间费用占比保持稳定，并较去年同期有所优化。 防务领域：目前公司的生产组织比较紧张，在手订单也呈现了明显的恢复态势，预计到半年度，公司业绩的降幅将明显收窄。公司二季度将持续做好产能布局，强化资源的调配能力，加快响应速度，充分应对需求提升带来的交付压力。公司内部也将不断深化成本效率管控，重点推进战略成本管理，提升公司整体盈利水平。 高端民用制造领域：一季度公司新能源汽车业务、数据中心业务、工业装备业务都实现了高速增长。在新能源汽车业务方面，公司近期参加了上海慕尼黑电子展和上海国际车展，现场推出了“车-路-云”全链路智能网联连接器矩阵、EVH6E 高压连接器等众多新产品。凭借核心领域的创新成果，公司在新能源汽车高压互连领域的优势地位不断巩固，同时在智能网联和 Busbar 业务方面的发展空间也持续拓展。此外，在光伏储能、工业与医疗等领域，公司持续聚焦头部客户，不断扩大优质客户规模。 整体来看，2025 年内外部环境的不确定性依旧较大，公司将持续加强市场开拓，提升内部运营质量，有效应对挑战，推进高质量发展。 二、投资者提问环节 （一）公司目前的订单需求与产能情况？ 公司一季度整体订单与计划量同比实现了较高增幅，从目前在手订单和需求情况来看，上半年订单量预计保持充足。公司的产能建设与市场需求和战略规划紧密衔接，实现动态、有序的滚动发展。部分产品由于需求较为集中，局部产能存在一定压力，基于基础器件产业园 2024 年建成投产，以及高端互连科技产业社区、民机与工业产业园目前全面封顶，二三季度将陆续投入使用，预计将
--	---

	进一步满足市场客户需求，同时为“十五五”期间需求的提升打下良好的基础。 （二）公司对于股权激励有无后续计划？ 公司从 2017 年开始至今，已经成功实施了三期股权激励，对公司整体发展产生了积极影响。未来公司也将积极谋划，推动后续股权激励计划的实施，如有实质性进展，将严格履行信息披露义务并及时公告。 （三）公司昨日公告控股子公司中航富士达撤销定增事项，请问公司后续对其发展规划有何看法？ 中航富士达终止向特定对象发行股票并主动撤回相关申请材料是其与相关各方充分沟通及审慎论证后作出的决策，不会对其生产经营造成影响。公司将一如既往支持富士达业务发展。 （四）面对毛利率下降，公司有何应对措施？毛利率水平后续如何展望？ 面临防务领域一直以来的价格端压力，公司积极应对，不断推进战略成本管控，坚持研发源头拉动，推动数智化转型，促进效率提升，有效应对防务领域经济性压力。此外，公司将推动战略新兴业务的发展和转型，进一步提高民用领域盈利能力和运营质量，提升抗风险能力，实现可持续发展。 （五）当前公司应收账款持续提升，有何应对策略？ 公司应收账款主要集中在防务领域，坏账风险较小，同时公司引入精益管理理念，对应收账款与存货进行精细化管理，建立了全流程的应收账款管理模型，从而持续提升公司资产周转效率，增强整体运营质量。 （六）公司今年四个季度业绩节奏有何展望？ 公司预计二季度在规模和盈利方面均会实现明显改善，但三、四季度仍需动态跟踪观察。总体来看，公司 2025 年将坚持“谋增长、提能力、创一流”的工作总基调，坚持稳中求进，突出质效提升，实现高质量发展。 （七）公司在数据中心领域的布局和进展情况如何？
--	--

	在数据中心领域，公司业务主要涉及产业上游的芯片、硬盘、电源设备等厂商；中游的 IT 设备商；以及下游的互联网、运营商、政、企、金融等终端用户。产品包括电源类产品、光传输器件及组件类产品、液冷散热类产品（包括流体连接器、冷板、分水器等、管路、冷源、Tank、液冷集装箱等）、高速类产品（包括 IT 设备用高速标准接口、高速铜缆、高速背板连接器及组件等）。受益于 AI 服务器、算力基础设施建设等需求增长，公司数据中心业务有望保持高速增长。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无