



证券代码：300123

证券简称：亚光科技

亚光科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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 国联民生证券 王渊锋 安信基金 杨雨润 华夏基金 姜申 湘财基金 邬成律 崇山资本 杜冠亨 泰信基金
时间	2025年3月4日
地点	成都亚光会议室
上市公司接待人员姓名	袁小华 成都亚光财务总监 徐涛 成都亚光研发部长 李坤 成都亚光客户总监 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>一、公司介绍</p> <p>(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>(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。

公司在以下电路和产品方面研制水平及生产工艺居国内先进水平：

(1) 以功分器、衰减器、检测电路为代表的单功能微波电路；

(2) 以微波PIN开关、限幅器、移相器、衰减器及放大器、滤波器等为代表的微波控制电路；

(3) 以接收组件、变频组件、T/R组件、开关矩阵、微波频率源等为代表的微波多功能组件；

(4) 以3mm、8mm接收前端、收发前端、上下变频组件等为代表的毫米波电路；

(5) 以GaAs MMIC、GaN MMIC为代表的微波单片集成电路。

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、预计2025年的订单形势怎么样？

回复：预计2025年整体行业形势会有所回暖，具体订单情况取决于客户项目实际启动的情况。

2、今年是否还有降价的压力？

回复：大规模批量化的产品依然会面临降价压力。小批量和预研阶段的产品面临压力较低。

3、从应用领域来看，备产订单来源于哪些领域的比较多？

	<p>回复：来源于星载、弹载、舰载的相对较多。</p> <p>4、目前西区的产能情况如何？</p> <p>回复：目前西区产线产能大概是20万通道/年，未来通过技术升级或通过安排倒班可继续提升其产能。</p> <p>5、成都亚光相对同行的竞争优势体现在哪？</p> <p>回复：成都亚光于1965年建厂，在微波电路及组件领域深耕近60年，历史积淀深厚，产品涵盖基板/壳体—器件—芯片—模块与组件，品类丰富，客户广泛。相较国有企业，公司竞争优势在于灵活的机制、低成本及服务响应等方面；相较同行民营企业，客户集中度以及产品单一的风险低，抗风险能力强。</p> <p>6、现在公司的技术水平主要朝着哪个方向提升？</p> <p>回复：我们的科研项目比较多，每年滚动的新研项目数百项，从其中孵化出批量生产的产品，目前主要是朝着向高密度集成化等方向持续发展。</p> <p>7、船艇资产处置的进展如何？</p> <p>回复：沅江园区和珠海园区根据地理位置采取不同的方式处置，沅江园区的部分资产处置已与沅江政府签署框架协议，目前双方在前期框架协议的基础上积极推动中；珠海园区前期已处置部分资产回流资金约1亿元，未来也将继续以市场化方式处置。如有达到披露标准的事项，公司将及时通过公告对外披露。</p> <p>8、2025年还会有商誉减值吗？</p> <p>回复：商誉减值与否需根据成都亚光当年经营情况，经评估审计机构进行商誉减值测试，具体情况将在定期报告披露。</p> <p>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。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025年3月4日