

2021年8月17日、18日武汉锐科光纤激光技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <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	德邦证券 倪正洋、嘉实基金 吴悠、国泰基金 谢泓材、花旗 王出、招商基金 王奇玮、盘京投资 王莉、汇添富 陈威、嘉实基金 王丹、汇丰证券 丁诚、花旗 王俊凯、东方红 汤旭人、工银瑞信 袁芳、中欧基金 王健、东方资管 刚登峰、富国基金 王佳晨、工银瑞信 单文、东方资管 孙伟、汇添富 杨璿、工银瑞信 李昱、易方达 邱天蓝、嘉实基金 归凯
时间	2021年8月17日 8:30-10:00、2021年8月18日 9:00-10:30
地点	全景网（ http://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：卢昆忠先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>接待过程中，公司董事会秘书卢昆忠与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p> <p>主要内容如下：</p> <p>公司上半年实现营业收入合计 16.1 亿，一季度为 5.8 亿，二季度为 10.3 亿，二季度作为国内需求的传统旺季叠加上三月份光博会调价刺激，收入环比增长约 70%。净利润上半年实现 2.6 亿，扣非约为 2.5 亿，今年上半年扣非利润已经与去年全年水平持平，显示出公司在疫情后整体经营的恢复。在产品销售方面，切割产品持续向高功率迈进，上半年万瓦以上超高功率产品和 6,000W 及以上高功率产品收入同比增幅明显。除切割外，新兴应用如焊接、清洗、超快等销售收入占比也持续</p>

提升，为公司后续发展奠定了基础。从客户销售上来说，头部客户采购金额绝对值增长显著，体现出公司在国内核心客户采购份额的继续提升。

1、公司二季度单季度实现收入 10.26 亿，同比增长超过 70%，但国外竞争对手在中国区收入增速同比仅 10%。两者相对比，公司收入的高增长主要原因是什么？

答：国内以价换量的市场增速较快，公司以及国内部分友商在这些领域的增长比较不错。锐科激光具有优异的成本结构，且在大客户里的占比持续提升，发展速度更好。国外厂商有较为明确不参与价格竞争的意愿，在国内切割领域的份额快速下降。但值得注意，海外厂商在切割领域收入快速下滑的情况下，还能实现正增长，说明激光在高端应用方面增速很快。

2、公司是怎么做调价决策的？偏主动还是偏被动？

答：行业里主动调价普遍是比较困难的。主动调价有两个要素 1、成本下降，2、产能充足。但目前因为市场需求旺盛加上部分电子物料供应链短缺导致公司产品供不应求，做主动调价的意愿不足。

3、三季度订单能见度情况怎么样？

答：公司与很多客户长期合作，一般客户下订单后就发货，导致订单能见度较短。目前和客户沟通下来，三季度作为传统行业淡季会比二季度需求略降一些，但整体不错，目前产品还处于供不应求的状态。

4、连续、脉冲的产能？以及产能扩张情况？

答：脉冲激光器主要由无锡公司生产，在物料不短缺的情况下，低功率产能充足，高功率偶有不足。连续激光器，短期内产能受限较大，公司目前基本满产，后续扩产也需要光纤、泵浦源等器件扩产进行配套，公司在积极筹划后续的扩产计划。

5、二季度研发投入较高，有无全年研发投入预期？

答：研发投入会持续加大，但研发费用率预计比较稳定。公司目前新应用领域的研发项目充足，主要有四个方向：1、围绕主流产品进行品质改进、升级换代、降本等工作；2、向更高功率的连续和脉冲等新应

	<p>用领域开拓；3、相关配套器件，为客户提供整套的解决方案、工艺方案，进行光路配套，这在开拓新应用时很重要；4、成立了一些新部门，包括在医疗等领域的开拓。</p> <p>6、超快激光器的市场增长很快，公司如何布局？</p> <p>答：超快市场起量很快，如果产能瓶颈限制能够消除，国神光电上半年超快业务的增速还能更快，主要是消费电子行业推动，包括 LED、PCB 等的加工，市场空间很大，另外光伏、新能源里也初步起量，后面应该会更好。目前，公司销售以皮秒为主，后期飞秒也会逐步导入和放量。</p> <p>7、公司销售费用率、管理费用率的下降是否可以持续？</p> <p>答：销售费用率方面，后期可能适当增加，特别是随着疫情得到管控，展会、出差方面的费用会适当增加。管理费用率的管控持续性应该较好，公司目前管理效率比较不错。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	