

2021年10月26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：2021-003

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	社会公众
时间	2021年10月26日 9:00-10:00
地点	线上电话会议
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>公司前三季度实现营业收入 25 亿元，同比增长 75%，归母净利润 4 亿元，同比增长 123%。三季度单季营收 9 亿元，同比增长 24%，环比下滑 12.5%。三季度为激光器行业传统淡季，如 2018/2019 年正常情况三季度收入环比二季度下滑 20%-30%，去年因疫情导致三季度环比有增长。今年三季度营收不错的基础是公司长期执行的大客户战略，大客户抗风险能力和订单延续性明显优于中小客户；此外，公司新业务本身行业处于快速增长期，宏观经济波动对其影响较小。利润方面三季度归母净利润为 1.4 亿元，净利率为 15.7%，环比有所提升；毛利率因 6 月份产品降价影响导致环比略有下降，为 26.64%，考虑到 6 月份产品均价下调 15%-20%，以及三季度部分原材料成本上涨，公司降本工作成效显著。</p> <p>1、公司中长期收入、盈利能力预期。</p> <p>答：激光行业是朝阳行业。激光作为定向能，可以做到精确控制，其应用虽然现在在某些领域渗透率较高，但在其他领域尚有很多可挖掘、</p>

可应用空间。激光的应用会随着光纤激光器的易用性、性价比的提升逐渐释放。激光可以说是工业的、工具的革命，未来空间将持续增长。盈利能力方面，在好的赛道，公司持续发力，掌握更多核心技术，同时在制造端控成本，服务好客户，为客户创造价值，对长期盈利能力有信心。

2、高端应用怎么说明后年新应用在总收入中的比例？怎么看新应用中长期的盈利能力？

答：高端应用是公司未来发展的重点，今年已经打下较好基础：

（1）高功率连续激光：环形光斑、带光闸、带外光路的高端产品，在新能源行业中使用比较多，主要用于焊接。

（2）高功率脉冲：两个大应用，新能源：电池里的切割、清洗，激光清洗在新能源自动化产线中十分适用，效率高，和高功率连续激光焊接的搭配效果好；另一部分为更广泛的激光清洗，今年目前已实现千万级收入，上了一个台阶，增速较快，明年体量可能再上一个台阶。

（3）手持焊：主要产品为1-2kW激光器，虽然单机价值量不高但数量多，整体为很大的单一市场，是明年重点推广的领域之一。

（4）超快市场：整体应用广泛、空间大，今年收入增长快速，在PCB、芯片、玻璃等方面都有较好的基础。明年逐步导入光伏等行业，绿光、紫外等产品也在验证阶段，后续规模效应逐渐释放。

（5）3D打印：目前相对早期的应用，但已经看到新应用逐步起量。随激光器性价比提升，该领域发展潜力大。

3、公司目前在锂电中切入了哪些环节。从目前到稳态，公司还可以拓展哪些环节？

答：目前新能源行业中用到的激光器锐科基本都有相应的研发、设计、生产制造能力，某些环节公司已批量出货，还有部分环节正在验证过程中。其中，模组焊接、极耳切割、电芯焊接等是目前做的比较成熟的。

4、新能源放量后，会不会有其他厂家跟进，是否会重演和切割领域类似的价格战现象。

	<p>答：这个预计不大可能。锂电行业激光器属于专用设备，和切割类的通用设备有明显差异。另外，焊接要求更高，一是切割主要加工零部件，而焊接加工最终产品；二是切割效果容易通过目测看出来，而焊接后的效果没有那么直观，终端客户又多以产线方式生产，如出现不稳定的情况对终端客户造成的损失较大，因此终端客户不会为了降价而牺牲调整产线的时间和可能出现的不稳定风险。</p> <p>5、公司降本措施优秀，包括结构优化、自产率提高、规模效应等。后续降本的具体思路是什么？</p> <p>答：公司未来盈利能力稳中有升不是仅靠单纯产品降本，在进行通用产品降本的同时公司将重点发展高品质高可靠性产品在新兴行业以及高端应用领域的使用，通过产品销售结构的优化提升高附加值产品的销售占比，帮助公司盈利能力提升。且如果单看激光器本身成本下降空间仍比较大，目前因公司规模较大，生产链条长，新老产品切换周期较长，从切换到规模应用需要过程，目前还有很多降成本方案没有完全导入。</p> <p>6、现有产能及未来产能扩张的情况。</p> <p>答：现在来看，目前产能可以满足四季度的市场需求。未来进一步扩产会重点关注产线的自动化升级、改造。从产能数量来看，每年按过去的经验，产能数量基本每年翻番才能支撑公司收入的增长。</p> <p>7、三季度研发费用率波动较大是什么原因？</p> <p>答：研发费用与项目进度有关，整体来说，研发项目包含两大部分：（1）人工费；（2）材料费，材料费开支和项目进度相关。今年部分项目材料费发生在前期阶段，因此三季度比较少。</p>
<p>附件清单 （如有）</p>	