

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：2024-001

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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>线上投资者交流会</u>
参与单位名称	兴业证券、招商证券、国信证券、申万宏源证券、中航证券、中泰证券、华泰证券、浙商证券、国盛证券、太平洋证券、东方阿尔法基金等 281 位机构及个人投资者
时间	2024 年 5 月 8 日 15:30-17:00
地点	进门财经
上市公司接待人员姓名	董事长：刘若鹏博士 董事兼总经理：栾琳博士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董事长刘若鹏博士介绍了公司2023年度及2024年一季度业绩情况及公司的经营战略。公司业绩连续5年创新高，2023年度实现营业收入14.94亿元，同比增长28%；归母净利润5.83亿元，同比增长54.9%。公司不断推动技术创新与升级，在过去十年里成功实现四次超材料技术的创新与迭代，2024年一季度第四代超材料已进入批产状态。公司2024年一季度业绩再创历史新高，实现营业收入3.21亿元，同比增长3.04%；归母净利润1.36亿元，同比增长34.9%；其中超材料业务收入为3.20亿元，同比增长32.1%。公司于2023年9月剥离原汽车零部件业务，一季度已无相关业务的营业收入。</p> <p>公司核心的经营战略为“1+7+N”战略理念。公司以超材料为核心，构建了超材料技术七大能力平台，并将全面赋能</p>

先进制造业。公司在构建超材料全产业链的过程中，逐步建立了包括超级计算能力平台、超材料微电子能力平台、先进复合材料及制造能力平台、高分子功能材料能力平台、高精密机加能力平台、微波射频天馈系统能力平台及先进检验检测能力平台在内的7大能力平台，可为多个先进制造行业提供方案定制、产品制造及技术服务三大赋能方向。在飞机制造领域，可为飞机装备提供结构力学承载、电磁调制、雷击防护、机体防护等多重功能的新型功能结构产品；在电子装备领域，可在多频段上实现更高的增益和更好的方向性，显著提高电子装备的性能。对复杂电子系统的电磁空间辐射散射性能进行诊断、检测；在无人机领域，可为无人机提供射频综合设计、机体结构设计、结构强度仿真、电磁性能仿真以及试验测试能力等，有效减轻飞行器的重量，增强其安全性和多功能性；在舰艇制造领域，可实现满足海洋耐用环境的超材料产品，有效解决电磁兼容、电磁干扰以及遮挡等问题，对舰艇装备进行关键性能提升；在智能汽车领域，采用开创性的试验方法，在紧缩场内精准测量通信发射和接收能力，可有效测试智能汽车整车OTA的各项有缘指标。

在公司治理方面，公司原创了一整套全数字化系统，全面实现了企业的数字化和编码化运营管理。对制造流程、工序、工步、研发产品、研发节点、供应链条目以及员工实时的绩效管理、月度激励、工艺纪律、干部选拔轮动等进行全方位的数字化管理工作。

另外，公司就投资者主要关注的问题进行答复，主要问题如下：

1. 公司2023年对第一名客户销售10.02亿元，较2022年对第一名客户销售金额增长54.9%，销售额增长是否是应用产品种类增加所带来的？

答：第一名客户的销售金额增长部分来源于对客户原有

交付产品的交付量增长，部分来源于新增交付产品的应用，金额方面各占50%。

2. 此前公告，全资子公司光启尖端于2024年3月15日与某客户签署了《采购商务合同》，将向该客户提供超材料结构件产品，合同含税金额为6.60亿元人民币。此外近期还与相关客户签订了合计5979.63万元的超材料产品批产合同。请展望后续订单需求的持续性如何，与2023年相比增长态势如何？

答：公司一季度披露的新签订合同金额约7.2亿。从行业内使用超材料产品进行赋能的情况来看，订单需求是在持续加速的，公司新签订的合同也有很多来自于新增赋能的产品。随着行业内客户使用超材料产品广泛度的提升，将会有更多装备进入到超材料赋能范围内，公司相关的合同和订单将会持续增长，将在定期报告里披露订单的相关情况。

3. 2023年报披露，公司顺利完成了客户阶段性的研制任务，公司加大自有资金研发投入，主动承担科研任务，公司尚有10个主要在研项目，部分项目正在进行样件制备交付。请教从在研项目到未来投入生产大概的周期？

答：公司目前共有十大类在研项目，每个项目包含众多子项目，全部同时集中化、高效率地运营和推进。在过去的十年中，公司经历的在研项目最长研制周期为七年，较短研制周期一般为一至两年。随着超材料工业级产业链的不断完善和成熟，研制周期将会越来越短，更好地响应客户需求。

4. 问：2023年，公司全资子公司光启超材料与中汽研汽车检验中心（天津）有限公司共同成立超材料电磁调制技术国家重点实验室-汽车紧缩场联合创新实验室，联合开展汽车整车天线 OTA 性能测试的对外检测委托业务。公司开始向不同行业的企业提供检测服务，服务目标包括电子产品、新能源汽车。请教这两个领域测试市场的空间，公司的优势是什

么？

答：公司在检验检测领域的优势主要有两点：一、目前公司具有多个大型紧缩场设备，并是国内唯二在该领域内取得了CNAS认证的单位；二、在新能源汽车领域，公司与汽车检测领域的龙头企业：中汽中心成立了联合实验室，未来将参与制定该领域的国家标准，并申请相关的专利。在新能源汽车行业，通常包含强制性检测和研发检测，强制性检测主要针对新车型。据工信部公告数据，新能源商用车型新增1145种，而新能源乘用车型新增184种，初步预计每年市场容量约为20亿元。

5. 问：2023年光启超材料实现营业收入2.53亿元，净利润2.51亿元。光启超材料的收入中应该是有一部分对其他子公司的业务。请教今年以来光启超材料对外检测服务开展情况，毛利率如何？

答：公司在2023年7月份拿到CNAS认证，并陆续开展对外测试服务，面向各领域的龙头企业，如中汽、HUAWEI等，毛利率约50-60%，与检测行业内相似类型企业相当。

6. 二期产能满产后，产能能满足今年的订单吗，是否还有三期的规划？

答：目前基地二期处于设备安装阶段，预计将在今年第四季度投产，总规划产能是一期的2.5倍。公司基地建设和产能应用步伐相匹配，可以满足市场需求。未来公司将根据市场需求进行产能规划，不排除扩充产能的可能。

7. 请问公司汽车检测业务的进展情况，检测业务针对每辆车还是针对车型？

答：公司汽车检测业务是针对车型的检测。目前公司汽车检测业务进展顺利，已经进入实质性的检测设备的安装调试阶段，第一辆国产知名品牌车即将进入紧缩场进行测试。

8、请问公司此前披露的《采购商务合同》内涉及的相关产品的应用领域是什么，有什么优势？

答：公司上述合同涉及的相关产品应用于尖端装备领域。超材料功能结构产品主要具有结构向和电磁向两个主要功能。结构向功能主要包括装备的主承力结构功能、飞行结构功能等；电磁向功能主要使装备具备对信号调制的能力、雷击等电磁防护功能。因此，超材料功能结构产品与传统意义上不带电类的传统材料有所区别。

9、目前公司在整个行业的竞争格局如何？

答：公司是首个实现超材料技术产业化，并应用在尖端装备领域的企业，在超材料大规模产业化应用领域具有开创性。其他技术与超材料的技术水平之间还存在一定差距，因此公司有很多超材料产品为独家产品。

10、请问公司的七大能力平台有何应用？特别是在飞机领域。

答：公司首先构建了独有的超材料产业链体系，并在十年时间内建立了基于超材料技术的七大能力平台。随着超材料产品应用的不断深入，下游客户变多，在此过程中部分客户就工业半成品提出需求。公司未来将向客户提供更加丰富的服务，包括工业成品、半成品、材料、数据分析、传感、测试服务等，进行全方位赋能。

11、公司超材料技术有怎样的垄断性，国际地位如何？

答：公司将超材料技术转化为工业级超材料产品，除了满足电磁学、光学、声学等基本的物理学层面需求外，还要满足装备的重量、力学、环境适应性、成本等一系列需求，难度是非常大的。超材料从整个学科创立到实现产业化经历了约20年时间，产业化速度相较其他领域相对较快，在世界范围内将超材料技术转化为工业级应用的公司凤毛麟角。

12、能否列举几个目前公司正在赋能的领域的案例？

答：目前公司在飞机制造、电子装备、无人机、舰艇制造及智能汽车领域已经产生了赋能。未来公司将关注更加多样的装备和行业，并努力实现对不同行业的赋能。

13、公司第四代超材料相较前三代超材料实现了哪些突破？

答：第四代超材料在关键性能指标上有跨数量级的提升；在重量上较之前代次降低一半；在应用范围上，材料制成更加灵活，产品系列更丰富，可以满足不同应用级别和成本的需求，形成多样化的解决方案。

14、公司目前共有几个大型紧缩场，未来有哪些其他领域的发展？

答：公司是国内唯二拥有CNAS检测资质的企业。目前正在投入使用的大型紧缩场有三个，未来将会有新的建设规划。公司检测服务的用户单位种类丰富，涵盖无人机、通信领域、汽车领域等，主要在检验检测和数据分析领域开展合作。

15、第四代超材料的成本相较前三代有何变化？

答：超材料在应用初期，率先应用在最尖端的装备领域、最重要的产品上。随着超材料技术的不断发展，技术革新带来应用领域的拓宽，公司逐渐可以推出低成本、高性能的超材料产品，拥有相关产品的全套解决方案。

16、超材料和传统涂料相比有何优势？

答：超材料技术主要通过微纳光刻实现“人造分子结构”，进而编辑超越自然材料的“人造物质”，可实现材料的逆向设计，针对客户的具体需求进行产品定制，对内部分子结构和外部属性进行编辑，从而实现对产品的电磁特性调制，与传统涂料在技术路径上有本质差别。

17、今年公司会不会参加珠海航展，还会带来新产品吗？

答：公司将参加本届珠海航展。公司在往年航展上，实现了从展出具体技术到展出具体系列产品的飞跃。今年，公司将展示对整个先进制造业的赋能成果。

18、公司超材料技术未来是否会拓展到电子领域？

答：电子领域的赋能是公司一直以来非常重视的赋能方向，公司在电子领域主要进行微波射频天馈系统、微波射频网络方面的工作，从而使装备实现对无线信号的处置和调制。整个领域增长速度非常快，未来将会成为公司收入增长的主要贡献方向之一。

19、2023年超材料产品毛利率52.19%，同比减少2.62%，毛利率基本保持稳定，请展望未来超材料产品的毛利率？

答：未来公司内部将不断降本增效，提升经营效率，预期超材料产品的毛利率持续保持稳定范围内。

20、看到公司2023年的业绩表现非常不错，连续多年增长，但是经营活动性现金流净额同比却大幅减少，请问造成这种情况的原因是什么？

答：主要原因为部分现金流入延迟，2024年一月份，公司收到客户款项（汇票及转账）共计5.28亿元。

21、国家今年大力支持发展新质生产力，超材料作为21世纪黑科技，公司今年在赋能尖端航空结构件和汽车检测二方面之外，今年能争取再有一个两个领域的赋能吗？比如说飞机领域。

答：公司对于飞机制造领域的赋能是全方位的，多年来也积累了良好的基础。目前来看，各个类型的航空器都需要用到超材料的赋能。

22、检测板块营收目标多少？

答：汽车天线性能检测是全新的赛道，目前该检测领域的行业标准还在制定中。公司初步测算，汽车检测业务的整体市场规模每年约为20亿。

23、公司在赋能低空经济方面有哪些可能性？

答：公司超材料产品一直以来都有在航空领域的应用，在飞机制造相关领域的赋能时间久，经验丰富。未来，公司产品在无人驾驶和相对低速的航空器上都可能有应用，公司将致力于为客户提供更智能、更具性价比的超材料产品。

24、公司七个板块的营收分别是多少？

答：在复杂装备制造领域里，无法通过单一边界或单一技术来解决装备的所有需求，需要将七个能力平台综合起来整体提供服务。因此公司没有按照七个能力平台分别计算营收。

25、怎么看待目前有媒体报道中国科研所在等离子体隐身上的重大突破，对超材料结构件隐身未来应用的影响

答：等离子技术与超材料技术路径差异较大，且目前还没有在尖端装备领域的应用。超材料技术作为当前行业内的主流技术拥有更加广泛的应用。

26、公司的第四代超材料有可能应用于手机天线领域和基站天线领域么？用于链接星链。

答：公司超材料在通信领域已有相关应用，主要包括卫星通讯相关天线部分和微波射频网络系统部分。未来公司会继续推动超材料在通信领域的应用，将推动赋能通信装备成为收入的主要增长点。

27、超材料是否可赋能人形机器人？

答：公司希望人形机器人进入生产基地，赋能超材料生产制造的各个工序和环节。目前公司正在和相关领域专家探讨如何将机器人与公司超材料制造、数字化经营相结合，进一步提升生产效率，这也是超材料制造方面一个持续性的工作。

28、请问刘董，您认为目前公司发展最需要解决的问题是什么？

	<p>答：对于一家公司来说，需要解决的问题有很多，包括内部的技术产品、公司管理，外部的客户需求响应等等，只有持续进行自我革新，公司才能不断前进。因此公司从不拘泥于当下，而是拥有长远的战略目标，同时希望整个行业都能够有长远的发展。</p> <p>29、如果发挥想象，超材料会让未来的装备变成什么样子？</p> <p>答：超材料将会使装备更加智能，会将更多电磁方面的技术融合到装备结构当中。未来，公司将会更加注重装备的智能化改造和性能提升。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年5月8日