

证券代码：600363

证券简称：联创光电

江西联创光电科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：20221031

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	光大证券：何昊、杨德珩、朱宇澍；东吴证券：唐权喜、王润芝、陈通、钱佳兴；中信证券：周家禾；浙商证券：王华军、刘村阳；平安基金：黄维；太平养老：张凯；华夏基金：常亚桥；太平基金：王伟；中信建投资管：梁斌；中再资产：孙博睿；中银基金：王晓彦、杨雷；涌金 Prime Capital：陈川；中银证券资管：陆莎莎；中银国际证券资管：宋方云；国信资管：陈荟萃；申万菱信：卜忠林；融通基金：李冠頔；东方证券自营：王树娟；中信证券（自营）：罗舜芝；华西证券（自营）：马行川；广发基金：顾益辉；华富基金：范亮；东吴自营：陈岚静；西部利得：侯文生；华商基金：胡中原；兴证全球：余喜洋；兴证投资：王若琪；海富通：刘海啸；国寿养老：马志强；渤海人寿：张远德；淡水泉投资：罗怡达；富达基金 QFII：Sherry Qin；花旗银行：Mark Li；兴业银行：陶俊；Hel Ved Capital：郭强；国泰君安：刘校；磐耀：辜若飞、罗斐莹；中邮基金：俞科进；红土创新：郑泽滨；诺安基金：姜芬兰；泉果基金：赵诣；弥远投资：杨渝；申九资产：朱小虎；中海基金：王萍莉；正圆投资：严子滨；观富资产：巫丽敏；万吨资产：张凯；同犇投资：李明；华银精治资产：丁洋；留仁资产：倪杨；King Tower Asset Management Co Ltd：Wise LYU 等 123 家机构。
时间	2022 年 10 月 29 日、10 月 30 日、10 月 31 日
地点	南昌

<p>上市公司接待人 员姓名</p>	<p>董事会秘书：邓惠霞； 证券事务代表：胡仁会；</p>
<p>一、投资者关系活动主要内容介绍：</p> <p>2022 年前三季度，公司通过优化产业结构，在基本稳定收入规模的基础上，不断提高收入含金量。实现主营业务收入 29.77 亿元，较上年同期下降 8.88%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.68 亿元，较上年同期增长 7.51%，产业升级效果初显。各重点板块具体介绍如下：</p> <p>1、激光板块</p> <p>自 2019 年开始研发，已形成了从“泵浦源”器件产品到“激光器”集成产品，再到“光刃系列”整机产品的完整的产品体系。器件、集成、整机均可对外销售。核心器件“泵浦源”功率达到 400 瓦，目前正在研制 600 瓦功率的“泵浦源”。</p> <p>光刃系列整机产品包含“光刃 I”和“光刃 II”，都是针对“低慢小”目标的硬杀伤性武器，简单来讲，“光刃 I”就是静打动，即固定安装在某处，打击低空飞行目标，主要用于防卫；“光刃 II”就是动打动，即可以在移动中打击低空飞行目标，比如安装在装甲战车、飞机、舰艇上，在移动过程中攻击目标，主要用于作战。</p> <p>2022 年第三季度，公司激光产业继续高速增长，实现主营业务收入 5,041.89 万元，同比增长 423.44%；实现归母净利润 1,284.18 万元，同比增长 1110.14%。公司将继续努力开发新订单，预计 2022 年全年，激光板块新增业务将高速增长。</p> <p>2、高温超导加热设备板块</p> <p>2013 年开始研发兆瓦级高温超导加热设备，经过近十年的长期投入，2022 年 3 月，公司交付给中铝的首台设备已经专家组验收通过，各项指标均合格，2022 年 9 月 2 日，公司成功举办超导设备投产仪式（第一批），邀请各界嘉宾现场考察并见证了超导设备的运行效果、节能效果，截至 2022 年 9 月 30 日，超导设备在手订单超过 10 台。</p> <p>2022 年第三季度，超导公司获批牵头制定超导感应加热装置国家技术标准，超导设备通过了上海能效中心节能评审，后期将积极推动超导装置国标落地，为国家节能认证提供评审依据。</p> <p>3、智能控制器板块</p> <p>华联电子主营智能控制器，应用场景包括新能源汽车电子、智能家居、工业控制、家用电器等。该业务板块主要由并表的控股子公司华联电子具体实施。目</p>	

前华联电子正在筹划由新三板转板至北交所上市，相关中介机构已入场开展工作。

2022年第三季度，华联（翔安）工业园区正式竣工，园区规划年产值30亿元，全面落实了华联自主开发的智能制造管理系统，全新打造国内一流的智能制造生产线。智能控制器板块实现收入50,746.23万元，实现归母净利润4,800.74万元，**同比增长36.74%**，主要系公司产品结构调整与管理降本成效显现所致。

4、股权投资业务板块

主要的长期股权投资为（1）对宏发电声20%的参股；（2）对北方通信33%的参股。近年来，宏发电声和北方通信收入增长稳定，故该两项长期股权投资项目每年能为公司贡献稳定的投资收益及分红现金流。

二、提问环节

投资者的主要提问及公司回复情况如下：

问题1：今年7-9月激光板块取得了什么进展？第四季度订单是否饱和？除泵浦源和激光器之外，光刃系列的进展情况？

回复：

激光业务是公司重点发展的高科技新兴产业，2022年7-9月，公司激光产业继续高速增长，泵浦源器件和激光器集成业务实现收入5,041.89万元，同比增长423.44%；实现归母净利润1,284.18万元，同比增长1110.14%，销售净利率25.47%，盈利能力保持较快增长态势，公司激光板块订单量饱和，3.5亿元年产能已处于满负荷生产状态，预计第四季度将继续保持高速增长态势。公司作为国内生产军用高亮度泵浦源及激光器的重要企业，已为光刃系列激光整机积累了关键技术及规模化产能的优势，目前公司已完成“光刃I”和“光刃II”等2种型号的研制，其中“光刃I”系列已通过验收评审，“光刃II”临近验收。

问题2：请问公司在今年三季度超导设备市场开拓最新进展情况？

回复：

联创超导通过制定行业标准、申请节能认证、举办验收仪式等方式持续推进市场对超导设备的认可，并实现超导设备订单重大突破，具体情况如下：

一、牵头制定了行业标准：2022年7月19日，江西联创光电超导应用有限公司牵头申报的《超导直流感应透热装置》推荐性国家技术标准，获批立项，正式进入标准草案起草阶段。

二、申请通过了节能认证：江西联创光电超导应用有限公司的高温超导直流

感应加热器通过了由上海市能效中心组织的“上海市节能减排技术产品”专家评审并完成公示，标志着超导设备进一步获得政府部门认可，极大地提升了超导设备的市场认可度和美誉度，并降低了客户设备采购成本。

三、举办超导设备投产仪式：公司顺利推进首台超导设备在中铝东轻并线投产并在第三季度成功举办了超导设备投产仪式（第一批），邀请各界嘉宾现场考察并见证了超导设备的运行效果，并与东轻公司相关领导就超导设备半年来的使用情况进行了深入交流，超导设备的节能效果、加热节拍以及加热效果获得中铝东轻相关领导的高度肯定。

四、在手订单突破 10 台：中铝超导设备的顺利交付及运行标志着超导设备完成从 0-1 的突破，目前联创超导在手订单超过 10 台，已完成 1-10 的标志性突破，下游客户包括铝材、锌材、铜材等非磁金属加工企业，预计 2022 年内可交付数台，另有熔炼企业已建立合作关系。

问题 3：今年三季度智能控制器业务的进展情况如何？

回复：

华联电子坚定不移地走科技创新引领之路，以技术创新、产品创新作为公司转型升级核心驱动力。2022 年第三季度，华联电子智能控制板块取得了一系列重大成果，主要情况如下：

一、产能提升：2022 年第三季度，华联（翔安）工业园区正式竣工。新园区规划年产值 30 亿元，全面落实了华联自主开发的智能制造管理系统，全新打造国内一流的智能制造生产线。其中，按车规级、工业级建设的新能源汽车智能控制器、高效电机变频驱动智能控制器、高端光耦的生产线，及 5000 m²按 CNAS 认证标准的产品测试中心，与厦门市重点发展的新能源汽车产业和高效电机产业高度契合，这将是华联电子转型升级的重要着力点与增长点。

二、业绩持续稳定向好：2022 年 7-9 月，公司智能控制器产业继续稳健发展，华联电子实现主营业务收入 50,746.23 万元，同比下降 1.50%，略有下滑；实现归母净利润 4,800.74 万元，同比增长 36.74%，主要系公司产品结构调整与管理降本成效显现所致。

三、产品开发：1、“华联牌车规级超高压光耦合器”通过符合安规要求的隔离墙设计，满足产品和整机的安全性要求，同时实现高压 1500V 负载电压信号的控制和检测，可应用于新能源汽车、光伏逆变以及工业智控领域。2、“SOP16 IGBT 智能驱动光耦”实现 2.5A 最大峰值输出电流、米勒钳位、IGBT 软关断以及集电极开路故障反馈，可应用于 IGBT/MOSFET 驱动、工业逆变器、交流和直流无

刷电机驱动以及不间断电源；3、“1500V 高压光 MOS 固态继电器”实现单通道常开型单刀单掷、1500V 输出耐压、5000V 的输入、输出端绝缘耐压，可应用于电池管理系统、新能源汽车、工业控制等领域。

问题 4：如果致光成功剥离，那主营业务收入会大幅下降，但利润却会上升，公司会有其他营收作填补吗？

回复：联创致光是否剥离，请以公司披露的公告为准。如公司剥离发展空间小的产业，将有助于公司集中力量发展激光和超导产业，做大做强激光和超导产业，今年激光业务收入较去年已实现同比大幅增长，并且随着华联新园区落成，产能也将大幅提升 50%，共同填补剥离产业营收规模和优化升级公司营收结构，综合提升营收质量，提高公司整体盈利能力和抗风险能力。

问题 5：公司超导设备主要采取什么销售模式？对公司有什么影响？

回复：

公司的销售模式分为直接销售、合同能源管理、融资租赁三种，直接销售的收入确认依据是客户验收，合同能源管理按照季度节能收益及分配比例来确认销售收入，融资租赁方式为公司将设备卖给第三方融资租赁公司，当期确认销售收入。

基于每台兆瓦级双工位高温超导加热设备可为客户每年节约用电量 600 万度以上，可带来巨大的节能收益，超导设备非常适用于合同能源管理模式来做前期市场推广。公司通过对客户产线的产能大小以及达产情况进行综合评估，确定客户是否适合采用合同能源管理模式，目前大部分合作客户产能饱和，故在手订单大部分是采取合同能源管理的模式进行销售，公司和客户每季度对节能收益按照分配比例来确认销售收入。

合同能源管理方式需要公司垫付设备成本，有一定的资金需求量，但公司基于良好的经营性现金流以及较低的资产负债率，有丰富的现金获取途径，合理调配三种销售模型，足以保证公司现金流良好。

问题 6：贵公司单三季度营业收入同比降低 40.48%，归母净利润同比降低 8.35%，主要原因是什么？预计在第四季度能否改善？

回复：

因为根据新会计收入准则要求，去年 4 季度对公司确认收入方法由总额法变更为净额法，导致今年三季度收入相较于去年三季度同比大幅下降，但对整体的毛利额没有影响，同时第四季度以及 2022 年年度收入不会受收入确认方式变更的影响。归母净利润同比降低的原因是联创致光 2022 年 1-6 月的成本没有完全

释放，7-9月承担了前期的部分成本费用，导致第三季度净利润大幅下降，但从前三季度整体净利润来看，公司仍保持一定的增长。公司第四季度将继续秉持“进
而有为、退而有序”的战略方针，继续夯实优势主业，转型升级新兴产业，科学
调整产业结构，持续扩大产业升级效果。

附件清单(如有)	无。
日期	2022年10月31日