

证券代码： 688143

证券简称：长盈通

武汉长盈通光电技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号:2022-001

投资者关系活动类别	□实地调研 □分析师会议 □媒体采访 □业绩说明会 □新闻发布会 □路演活动 □投资者交流 □电话沟通 ■其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	2022 年 12 月 26 日 招商基金 陈西中;太保资产 赵麦琪;国海富兰克林 陈郑宇;中融基金 杨鑫桐;银华基金 方新一;信诚基金 吴振华;泰信基金 董季周;平安资产 龚彦恺;长城基金 廖瀚博;永赢基金 任桀;长盛基金 远鸿;华商基金 刘力;东方基金 蒋茜;平安资产 刘博;财通基金 朱宝国;兴业基金徐玉良 2022 年 12 月 30 日 东方证券研究所 王天一;宝盈基金 容志能;前海人寿 梁廷;铭深资产 高兵;平安基金 翟森、李鑫;新华基金 陈磊;中泰自营 刘彬;财通基金 曹玉龙;东方基金 蒋茜;博时基金 吴鹏;浙商证券 廖世刚, 杨雷;招商证券 王超;天风证券 余芳沁;华夏基金 吴昊;圆信永丰基金 马红丽;信达奥银基金 曾国富;华夏基金 周克平;华安基金 舒灏;华泰柏瑞 陆从珍;宝盈基金 张戈;华安基金 花超;农银汇理张燕;招银理财 张弛;招商基金 梁辰;华商基金 吴昊;农银汇理基金 刘荫泽;汇丰晋信基金 董令飞;财通基金 吴帆;建信理财 栾天悦;中银基金 王嘉琦;东方证券研究所冯函;红象资产 陈超;华泰柏瑞 汪政;中银基金 王嘉琦;华夏基金 何亮 万方方;太保资产 闫畅迪;人寿资产 杨麒麟;鹏华基金 王璐;天弘基金 陈祥;信达奥银基金 齐兴方;鹏华基金 杨发鑫;中邮基金 刘星辰;长城基金 韩林;太平资产 郑涛
时间	2022 年 12 月 26 日 2022 年 12 月 30 日

地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：郭淼；研发总监：廉正刚；证券部：陈波
投资者关系活动主要内容介绍	1. 介绍公司业务基本情况，以及近年来主要经营情况 答：公司是专业从事光纤陀螺核心器件光纤环及其综合解决方案研发、生产、销售和服务的国家级专精特新“小巨人”企业，致力于开拓以军用惯性导航领域为主的光纤环及其主要材料特种光纤的高新技术产业化应用。 公司拥有从事军品业务所需的业务资质，公司的光纤环及保偏光纤已进入军工定型产品的供应体系，广泛应用于海陆空天各军种的现代化装备中。 2019-2021 年，公司业务规模不断扩大，营业收入持续上升。公司实现营业收入分别为 1.78 亿元、2.15 亿元和 2.62 亿元，2019 年至 2021 年的年均复合增长率为 21.41%；实现净利润分别为 0.47 亿元、0.54 亿元和 0.77 亿元，2019 年至 2021 年的年均复合增长率为 28.17%。 2. 请介绍公司目前在市场占有率情况 答：根据中国惯性技术学会出具的《光纤陀螺市场分布情况》，目前国内从事光纤陀螺惯导及配套业务会员单位已超过 80 家，其中 2021 年生产光纤陀螺轴数排名前列的单位 17 家占国内光纤陀螺产品业务市场份额 90%以上，上述 17 家单位中共有 12 家为公司客户。 3. 请介绍公司产品在军工及民用领域拓展情况 答：公司作为光纤环专业化军工配套科研生产企业，经过多年的研发投入和技术积累，已掌握多项核心技术并在主营业务中应用，服务于国防科技工业领域。光纤陀螺是军用光纤惯性导航系统的核心部件，公司的核心产品为光纤陀螺环及其主要材料保偏光纤等光纤陀螺配套产品，

	已进入军工定型产品的供应体系，广泛应用于战术武器、战略导弹、军机、舰艇、装甲车、载具平台、航天器、火箭等装备的定位定向系统、姿态航向控制系统、罗经系统、导航控制系统等。 除军用惯性导航市场外，公司还在积极拓展特种光纤在工业激光器、海洋监测、5G 通信、智能电网等民用领域的应用，加快军用技术在民用产业的成果转化和应用推广。此外，在民用惯性导航市场，随着光纤陀螺分别向低成本、小型化和更高精度等方向发展，未来如果技术成熟，其在自动驾驶、无人机、石油勘探、轨道交通、民航等领域也可能出现广阔的潜在市场空间。 4、请介绍一下公司今年 1-9 月业绩和 2022 年全年业绩预测情况？ 答：2022 年 1-9 月财务数据未经审计，但经中审众环会计师事务所审阅，公司 2022 年 1-9 月主要财务数据如下： 2022 年 1-9 月，公司实现营业收入 21,284.14 万元，较上年同期增加 32.21%，公司实现归属于母公司股东的净利润为 5,109.35 万元，较上年同期增加 37.90%，主要系公司主营业务持续拓展，光纤环等主要产品销售规模保持较快增长，以及 2022 年 1-9 月取得军品免税批复增加净收益 591.17 万元所致。 公司预计 2022 年度可实现的营业收入区间为 29,000.00 万元至 32,000.00 万元，同比增长 10.72%至 22.18%；预计 2022 年度归属于母公司股东的净利润区间为 7,700.00 万元至 8,600.00 万元，同比增长 0.54%至 12.29%；预计 2022 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润区间为 6,950.00 万元至 7,650.00 万元，同比增长 0.61%至 10.74%。公司主营业务延续了上一年的良
--	---

	好发展态势，同时由于军方规划和终端军品结构调整等因素导致部分订单延迟、下半年收入增速放缓，同时因产品研发和推广、客户拓展及筹备上市发行等相关费用增加，综合影响预计 2022 年度业绩较 2021 年度保持平稳或小幅增长。
	5. 请介绍下行业内企业竞争格局情况 答：公司所处光纤环行业主要企业情况如下： 1) 国内军工集团下属科研院所 我国惯性导航系统和光纤陀螺的研制起步较晚，产品涉及军工核心技术，形成了较高的行业壁垒。因此，基于上述历史原因，国内军工集团下属科研院所具有惯性导航产业链上较为全面的产品科研、生产能力，其生产的光纤环等器件大部分用于集团内下游系统产品生产使用。同时，随着光纤陀螺在国防领域的应用日益广泛，军工科研院所自身产能无法解决上下游需求瓶颈，因此也与产业链其他企业不断加深合作，采购各类配套产品。 2) 光纤环生产企业 ① 上海傲世控制科技股份有限公司 上海傲世控制科技股份有限公司成立于 2000 年，是专业从事光纤陀螺、波导、特种光纤、探测器、耦合器等光学器件的设计、研发、生产和服务的科研型企业，研制出高、中、低精度系列光电惯性导航传感器，可为惯性导航提供单、双、三轴等不同系列的产品。产品应用于航空、航天、航海、高速铁路、智能电网等领域，是国内光电惯性导航传感器及相关光学器件的供应商之一。 ② 株洲菲斯罗克光电科技股份有限公司 株洲菲斯罗克光电科技股份有限公司成立于 2016 年，是一家面向国防军工、能源开发、信息传感等领域，从事

	惯性导航、运动测量与控制、仪器装备、光纤传感、光电子器件研究生产与销售的高新技术企业，拥有多名光纤预制棒研发技术领域专家，技术骨干有多年军品开发经验和型号应用经历，业务涉及光电子器件与组件、光纤传感、专用仪器设备开发与系统集成等领域。 3) 特种光纤生产企业 ① 长飞光纤光缆股份有限公司 长飞光纤光缆股份有限公司成立于 1988 年，是光纤预制棒、光纤和光缆供应商，主要生产和销售通信行业广泛采用的各种标准规格的光纤预制棒、光纤、光缆，基于客户需求的各类特种光纤、光缆，以及射频同轴电缆、配件等产品。 ② 锐光信通科技有限公司 锐光信通科技有限公司成立于 2010 年，是烽火通信科技股份有限公司的子公司，主要从事光通信设备、光纤、光纤预制棒、光材料及相关产品的研发、生产、销售和服务。锐光信通科技有限公司主要产品包括激光用掺稀土光纤、传能光纤、保偏光纤等。 ③ 江苏法尔胜光通信科技有限公司 江苏法尔胜光通信科技有限公司成立于 2016 年，主营业务为光纤（含特种光纤）、光缆（含特种光缆和光电复合缆）、光纤传感和光电子器件及相关系统的研发、生产、销售和安装服务；安全监测系统的研发、生产、工程安装和售后服务；电子产品及通讯设备、机电产品及成套设备、金属和非金属材料及相关制品的销售和售后服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务等。 ④ 武汉睿芯特种光纤有限责任公司 武汉睿芯特种光纤有限责任公司成立于 2013 年，是武汉锐科光纤激光技术股份有限公司的子公司，是一家从事
--	---

	于特种光纤研发、生产和销售的专业制造商。经营范围为光纤、特种光纤及光学及光电子元器件的研究、开发、生产、销售。 6. 请介绍下光纤陀螺的市场容量情况 答：受新冠肺炎疫情影响，以及全球宏观经济下行风险增加，经济因素的不确定性加大地缘冲突风险，为积极应对国际形势的变化，国内军费开支保持增长态势，军工行业处于快速发展期。目前我国军费开支保持较快增长，2018-2020 年三年同比增长率分别为 8.42%、9.32%和 3.84%。目前，我国国防建设仍处于“补偿式”发展期，同时即将进入第二阶段现代化建设，预计军费有望保持长期增长态势。光纤陀螺是精准打击武器的重要组件，其市场受国防开支影响较大，根据赛昇信息技术研究院的数据，2019 年国内光纤陀螺的市场规模为 105.2 亿元，并在未来长期保持稳健增长态势，预计 2019 至 2024 年复合增长率为 19.6% 。 7. 请介绍下光模块的发展情况 答：公司的光纤环器件产品包括光纤陀螺用光模块产品及相关器件等，光纤陀螺用光模块产品是将光纤环与其他光学器件等按照设定的尾纤熔接顺序熔接、刷胶、固定，安装在结构骨架上，制作成专用模块单元，是一种应用于闭环干涉式光纤陀螺上的集成化光学模块产品，可广泛应用光电子系统中。选用光模块产品取代分立的光学器件，可大幅降低光纤陀螺装配工序的工作量和难度，有利于光纤陀螺大批量生产，便于故障返修，同时还可显著地提高光纤陀螺的集成度、显著地缩小光纤陀螺的体积。高精度光模块还具备优异的温度稳定性和抗磁场、电磁场干扰的
--	---

	能力。 2019 年-2021 年，公司积极延伸光纤环器件的生产链条，根据部分客户的需求承接其光模块订单，光纤环器件中光模块收入分别为 201.88 万元、186.95 万元和 1,582.21 万元，2021 年度增长较多，是公司未来重要的收入潜在成长点。 8. 公司是否受到军品审价的影响？ 答：公司通过总体单位及其配套单位向军方销售的产品，军方并未直接指定产品所使用的原材料，原则上军品审价只是对终端列装的型号产品审价，配套产品价格一般在生产目标价格约束条件下，经过分配和与配套产品研制厂家协商确定。公司为军品制造中零部件供应商，配套金额占比较小，与下游客户根据成本、技术要求、合理的利润率和市场等因素协商确定配套零部件产品的销售价格。因此，公司不会受到军品审价带来的影响。 9. 请介绍下公司与长飞光纤的合作情况 答：公司在成立初期由于不生产保偏光纤，凭借研发的光纤环绕制技术，与长飞光纤合作开拓光纤陀螺市场，主要采购长飞光纤的保偏光纤销售及绕环生产，系长飞光纤的下游客户。长飞光纤于 2006 年左右开发出保偏光纤后，逐步向部分光纤陀螺客户送样验证。2010 年公司成立后，长飞光纤即与公司合作，将公司引荐给其送样验证的部分客户，公司与该等客户对接并自行拓展其他客户，协助长飞光纤产品通过客户验证，从长飞光纤采购产品后销售给需要用于绕环的客户。2015 年以来，在持续扩大光纤环生产销售规模的同时，公司自主研发以保偏光纤为代表的特种光纤，形成特种光纤的规模化生产能力并逐步进入
--	---

	客户装备产品供应体系，向客户直接销售或绕制光纤环后向客户销售，在大量新型号产品上应用。 由于长飞光纤生产的保偏光纤参与下游产品定型时间较早，客户对已定型的产品原材料仍有持续采购需求。为此，公司延续了与长飞光纤的合作模式，具体为：公司与长飞光纤按年度签署保偏光纤采购的框架协议，公司根据客户需求和自身光纤环生产计划，向长飞光纤发送采购订单，长飞光纤向公司供货，公司对采购验收入库的保偏光纤一部分用于绕环生产，一部分经过公司绕环验证后发货给客户，客户采购后自行绕环。 2022 年 3 月，公司与长飞光纤签订了《框架合作协议（2022-2025）》，就未来 4 年的业务合作进行了约定。 10. 请介绍公司采用 FCVD 工艺制棒有哪些技术优势 答：公司采用 FCVD 工艺制备芯棒，主要特点是利用石墨电阻炉发热，管内气体在热泳原理下沉积，制备过程中沉积和熔缩在一台设备进行，单次制备一根。公司是国内首家通过 FCVD 沉积工艺将保偏光纤工艺定型及实现量产的企业，通过研究 FCVD 沉积工艺，不断改进设备功能及工艺参数，制备出参数一致性优越的保偏芯棒，同时采用 FCVD 和 MCVD 工艺制备高浓度大尺寸应力棒。使用 FCVD 工艺制造预制棒，纤芯区域不需要更多的配合离子掺杂，例如磷元素，所以制造的光纤提升了抗辐照性能；还由于石墨电阻路是干燥热源，便于开发出低衰减，低水峰光纤；同时热区长，熔缩效率高；360 度全方位加热，便于提高预制棒几何对称性。
附件清单（如有）	无