

深圳市联赢激光股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：联赢激光

股票代码：688518

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通
参与单位名称及人员	57家投资机构的69名投资者及1名个人投资者（详见附件1《与会机构清单》）
时间	2024年4月29日
地点	进门财经线上平台
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、财务总监、董事会秘书：谢强 公司董办主任、证券事务代表：黄帅宇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：介绍公司一季度业绩情况</p> <p>2024年一季度公司营业收入7.28亿，同比减少5%，净利润0.28亿，同比降低67%，主要原因：1. 毛利率下降。去年一季度的毛利率为36.02%，而今年一季度降至29.23%，下降6.79个百分点。2. 信用减值计提增加：由于应收账款同比增加，信用减值计提额增加了1104万元。3. 政府补贴及其他收益减少，主要是因为软件退税到账较去年同期减少，全年总计应该不会比去年少。毛利率降低是影响净利润的主要因素。</p> <p>毛利率降低的原因：从营业收入的结构来看，一季度大部分收入来自锂电业务（包括动力和储能），占总收入的80%以上，锂电设备行业自2022年底开始竞争激烈，公司为保证产品的市占率，调低了产品报价，影响了订单的毛利率。</p> <p>但从全年来看，整体毛利率、净利率会有改善，主要原因是：公司积极转型，非锂电业务订单增长较快，如一个新的消费电池项目，目前约有5亿的订单，上半年发货，年底前基本可以验收，加上3C电子事业部和通用自动化事业部的其他业务，2024年非锂电业务收入占比较去年会大幅提高，非锂电业务的毛利率较锂电业务高，所以全年的利润率水平比一季度会明显改善。</p>

第二部分:提问交流

1. 公司在光伏业务、半导体业务方面的进展和规划以及未来 3-5 年的规模预期?

答: 光伏和半导体两家子公司去年设立, 目前处于队伍建设、产品研发以及寻找合作伙伴进行产品试用的阶段。队伍的建设、产品研发和合作伙伴开拓比较顺利, 两家公司现在都已经开发出样机, 并且已开始对客户处进行试用, 两个子公司公司计划今年 4000 万左右的订单, 随着产品的进一步成熟, 将带来更大规模的收入。

2. 未来激光焊接机器人在钢构铁塔等厚板领域的应用前景?

答: 公司目前没有进行钢构和铁塔方面的业务, 因为这些应用所需的激光器功率非常高, 成本相对较高; 同时在室外和移动的工作环境中, 激光焊接不是很适合。

3. 国内验收放缓, 海外交期较长, 公司在现金流管理方面的措施?

答: 公司高度重视现金流管理, 具体措施: 1. 加强收款管理: 通过加快验收和催收工作, 去年的收款效率得到了提升; 2. 实行战略采购和供应链管理: 公司通过优化供应链, 减少了供应商数量并集中采购, 获得更优惠的价格和付款条件; 3. 与银行、供应商合作进行供应链融资: 解决中小供应商融资难、融资贵的问题, 减轻供应商的资金压力, 同时延缓公司的现金支付。去年公司的经营性现金流量净额 2.36 亿, 公司的有息负债很少, 现金流比较健康。

4. 对锂电设备行业周期拐点的判断?

答: 2017 年是锂电设备的一次采购高峰期, 按 8 年左右的更新周期, 2025 年有更新需求, 最近工业和信息化部等七部门发布了关于推动工业领域设备更新实施方案。政策中特别提到了动力电池行业的设备更新, 其中包括激光焊接机, 政策措施有为设备更新提供补贴和低息贷款, 可能会刺激电池厂家提前进行设备更新。

5. 4680 圆柱电池设备的进展如何?

答: 4680 圆柱电池设备与之前进展持平。主要做两个方面的工作: 1. 技术

	<p>储备： 已做好必要的技术储备，随时待命以应对客户需求。2. 设备验收和整改： 对于前期已经落地的设备，我们正在进行验收和整改工作，目前，公司已经与大约 5 到 6 家主要客户建立了合作关系，这些客户是国内 4680 圆柱电池技术领域的头部公司。</p> <p>6. 海外锂电业务及的毛利率情况？</p> <p>答： 去年公司的海外收入虽然占总收入不到 10%，总额约为 3 亿多，海外市场订单的毛利率高于国内市场，2024 年规划海外市场 6 到 8 亿的订单。</p> <p>7. 固态电池订单进展？</p> <p>答： 我们做固态电池设备有 2 年多了，有 3、4 家客户，1、2 个亿的订单，技术上没有大的问题，如果固态电池发展得好，可以带来新的设备需求。</p>
<p>备注</p>	<p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照公司《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>

附件 1 《与会机构清单》

序号	公司名称
1	中信证券
2	美银证券
3	上海梵星私募基金
4	华西证券
5	中金证券
6	上海道禾志医私募基金管理有限公司
7	东方证券
8	广发证券
9	安信证券
10	民生证券
11	华创证券
12	国联证券
13	长江证券
14	华泰证券
15	招商证券
16	银河证券
17	中航证券
18	和君资本
19	东北证券
20	天风证券
21	中信建投证券
22	海通证券
23	国泰君安证券资产管理
24	德邦证券
25	申万证券
26	彩霞湾投资
27	东吴证券
28	青银理财有限责任公司
29	浦银安盛
30	道仁资产
31	上海贵源投资有限公司
32	磐厚动量（上海）资本管理有限公司
33	上投摩根基金管理有限公司
34	国富联合（青岛）私募基金管理有限公司
35	Genesis Investment Management
36	Willing Capital
37	华泰柏瑞
38	上海顶天投资有限公司
39	东方证券股份有限公司
40	北京禹田资本管理有限公司

41	农银人寿保险股份有限公司
42	兴业全球基金
43	太平洋资管
44	招银理财有限责任公司
45	嘉实基金
46	海金投资
47	通用技术（集团）
48	银万斯特投资
49	福州开发区三鑫资产管理有限公司
50	申万宏源证券有限公司
51	中国人保资产管理有限公司
52	深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司
53	百川财富（北京）投资管理有限公司
54	华夏基金管理有限公司
55	福建豪山
56	淡水泉
57	源乘投资
58	个人投资者-刘玮巍