

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：2024-004

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	51家投资机构的69名投资者（详见附件1《与会机构清单》）
时间	2024年11月1日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	公司副董事长、总经理：贾松 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：介绍公司前三季度业绩情况</p> <p>公司2024年前三季度实现营业收入22亿元，同比降低13.88%；净利润9,475.40万元，同比下降了62.46%。前三季度综合毛利率为31.60%，同比减少2.22个百分点。其中第三季度实现营业收入7.44亿元，同比降低了12.93%。归母净利润4,357万元，同比降低18.57%。第三季度公司的综合毛利率33.55%，同比增长3.37个百分点。</p> <p>影响2024年前三季度业绩的因素，第一是营业收入下降，第二是毛利率降低。主要原因是新能源行业周期性的影响，分季度看有改善的趋势，毛利率逐步提高，第一季度毛利率是29.23%，第二季度毛利率是31.98%，第三季度毛利率是33.55%，毛利率改善的主要原因是收入结构改善，前三季度收入中非锂电占比达到25%。去年去年非锂电池占比只有14%，第三季度收入中非锂电占比达到36%，预期四季度会延续非锂电占比进一步提高趋势，公司的整体毛利率还会有有一定改善空间。前三季度新签的订单中非锂电占比也在提高，新签订单中非锂电业务的订单达到39%，后续业绩改善可以期待。</p> <p>公司三季度末的存货是21.64亿元，比年末下降了12.98%。合同负债14.7亿元，比上年末下降了11.58%，主要原因是新签订单比去年同期减少；同时公司的供应链管理、生产管理进一步精细化，降低了原材料生产周期，进而降低</p>

一些库存。

公司经营性现金流量方面，前三季度经营性现金流净额是-3.32 亿元，上半年经营性现金流净额是负-3.70 亿元，三季度的表现相对好转。前三季度销售商品现金收入与去年同期基本持平，购买商品和劳务的支出增长，四季度争取改善。

第二部分:提问交流

1. 年初至今新签订单的规模及结构?

答：今年 1-9 月份，公司新签订单金额 22 亿元，其中非锂电的占比 39%。整体来说新签订单比年初定的目标差距还是比较大的，其中主要原因是国内新能源新增扩产比较少。

2. 消费电子业务情况?

答：消费电子业务中钢壳电池项目进展顺利，除了国外客户，国内手机厂家也有上钢壳电池的趋势。另外，在 AI 基站、高速连接器焊接上也都在积极配合客户做设备。

3. 锂电订单展望?

答：第一，今年海外订单增长较快，欧美车厂以及印度的客户都在洽谈，目前有些部分定点和意向订单，还是有很多项目在谈，形势比较好。

第二，国内的电池厂今年上半年的开工率不太高，大概在 40%-60%，但从 9 月份开始，头部的厂商的开工率到了 80-90%，甚至有的满产，会有资本开支的需要，2023 至 2024 年锂电行业处于低谷期，预计到 2025 年下半年至 2026 年上半年，锂电行业会迎来增长。

第三，国内客户出海情况。很多大厂商积极的走出国门，在国外建厂，或者跟国外电车厂去合资。预计下半年需求比上半年有较大的提升。

4. 利润率的变化趋势?

答：今年第一季度毛利率最低，二、三季度提高了一些，改善趋势会延续，因为后续收入结构中非锂电的占比提高。公司 1 至 9 月份的净利率是 4.30%，第三季度单季净利率是 5.86%，有一些改善，但是改善幅度也不大，毛利率提

	<p>升幅度大于净利率提升幅度，净利率的改善并不明显，因为收入没有达到原来的预期，部分订单验收拖慢，四季度如果验收确认收入较前期增长，全年的净利率可以提高一点。展望明年，一方面非锂电占比提高，另一方面是锂电的低毛利的订单逐步消化，明年净利率会进一步提高。</p> <p>5. 锂电减值的问题？</p> <p>答：减值多少关键是看客户质量，公司主要做一线头部的客户，客户相对比较优质。其次，公司对应收账款、存货，做了一些计提。到9月底公司计提的应收账款的坏账准备是1.99亿元，存货这块计提也有3,300万。这两项相加，我们计提的坏账准备是有2.3亿元。根据我们的收入体量、应收账款以及存货的体量，基本上能够覆盖可能会发生的减值风险。</p> <p>6. 钢壳电池业务验收情况？</p> <p>答：钢壳电池今年上半年发货的订单在三季度已经验收了一部分，预计年底前全部验收完。</p> <p>7. 激光器的使用寿命？</p> <p>答：激光器的使用寿命，设计至少是十年，公司有的设备已经用到十年以上，激光器本身用十年是没有问题的，但是客户产品更新迭代用不到10年，按照以往的经验看，4年左右就进入新一代。有一部分会用老产线进行改造做新产品，但是大部分还是以上新设备为主。</p> <p>8. 政府补贴今年四季度能确认多少？</p> <p>答：今年前三季度的政府补贴是8,800多万元，年底之前还会收到一部分，全年大概在1.1亿左右。</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	Keystone
2	Point72
3	碧云银霞投资管理咨询(上海)有限公司
4	东北证券
5	东吴基金
6	方正证券
7	富国基金
8	富荣基金
9	工银瑞信
10	广发证券
11	国寿安保基金
12	国泰基金
13	国泰君安
14	国投机械
15	国信证券
16	海创基金
17	海通机械
18	华创证券研究所
19	华泰证券
20	华源证券
21	交银施罗德基金
22	金鹰基金
23	路博迈投资管理（上海）有限公司
24	摩根士丹利
25	钦沐资产
26	三星资产运用（香港）
27	厦门金恒宇投资管理有限公司
28	上海东恺投资管理有限公司
29	上海灏象资产管理有限公司
30	上海聆泽投资管理有限公司
31	申万宏源
32	申万菱信基金
33	深圳创富兆业金融管理有限公司
34	深圳市怀德医疗健康管理有限公司
35	天风机械
36	西部证券
37	襄阳市创新投资有限公司
38	银河证券
39	圆信永丰基金
40	长江证券

41	长盛基金
42	长信基金
43	招商基金
44	浙江英睿投资管理有限公司
45	中航信托股份有限公司
46	中航证券
47	中金公司
48	中泰证券
49	中信建投
50	中信证券
51	中银基金