

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：2025-004

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☒电话会议 ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☐一对一沟通
---------------	--

第二部分:提问交流

1. 今年新签订单及结构, 预计后续市场需求如何?

答: 截至到目前年度新签订单已超过去年全年的订单, 全年新签订单目标 45 亿 (含税) 应该能够完成。今年锂电扩产加快, 新签订单中锂电占比约七成, 主要集中在头部客户。今年四季度市场需求会延续比较旺盛的态势, 明年订单预期也比较乐观。

2. 今年储能市场情况如何?

答: 储能今年增速比较快, 从公开数据看, 有的电池厂储能出货超过动力, 因为有一些产线储能和动力可以共用, 具体比例不好拆分; 有一些专门做储能的公司, 今年也新增了产线, 未来还有新的储能基地建设计划, 预计明年储能需求会比较旺盛。

3. 固态电池设备情况?

答: 固态电池有半固态电池和全固态电池, 公司在半固态电池设备做的比较久, 两三年前就开始做了, 有几个亿的订单。全固态电池去年才开始有订单, 已经为两家行业头部客户的中试线提供了设备, 正在试产过程中, 还有其他电池厂在进行技术对接。目前全固态电池还是处于研发阶段, 以小试线和中试线为主, 还没有进入量产阶段。公司积极配合头部电池公司, 进行固态电池设备方面的研发, 产品包括激光焊接设备也包括非焊接设备, 比如激光清洗 (刻痕) 及涂胶设备, 预计明年会有更多的客户和产品落地。

4. 消费电子行业订单如何?

答: 消费电子行业订单符合预期, 今年上半年订单比较多; 今年年底和明年年初还会有新产品的设备需求, 预计明年需求不比今年少。

5. 毛利率情况及展望?

答: 今年前三季度毛利率同比基本持平, 分季度看, 毛利率逐步在提高, 一季度 26.03%, 二季度 29.03%, 三季度 33.93%; 分产品看, 锂电设备收入占比高, 毛利率低, 非锂电业务毛利率较锂电要高。未来公司收入规模扩大后, 期

	间费用率会下降，盈利能力有改善空间。 6. 储能方面，跟亿纬锂能和海辰的合作如何？ 答：公司与动力和储能头部电池厂都有合作，亿纬锂能和海辰都是公司客户。 7. 储能大电芯对焊接设备是否有新的要求？ 答：大电芯只要结构没有大的变化，焊接要求应该差不多，大电芯的焊接生产效率可能会比小电芯低一些。 8. 极片清洗设备情况及定价如何？ 答：公司已经有极片清洗设备小批量订单，单价是大几百万。明年设备需求会增加。 9. 可穿戴设备异形电池，什么时候体现设备订单？ 答：现在的小钢壳电池已经属于异形电池，公司也为手表里的电池提供了激光焊接设备。 10. 半导体与新凯来合作新进展？ 答：公司已取得合格供应商资质，目前有小批量研发设备订单。 11. 公司是否受出口管制影响？ 答：公司产品以内销为主，出口主要也是跟着国内大客户海外项目出海，这些项目对外投资时已经做过审批，应该没有限制；出口管制设备明细不包含公司的设备，所以出口管制对公司没有直接的影响。
备注	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。

附件 1 《与会机构清单》

序号	公司名称
1	百川财富（北京）投资管理有限公司
2	北大方正人寿保险有限公司
3	北京诚盛投资管理有限公司
4	北京东方睿石投资管理有限公司
5	北京江亿资本
6	北京旭芽私募基金管理有限公司
7	博时基金管理有限公司
8	创金合信基金管理有限公司
9	淳厚基金管理有限公司
10	东北证券股份有限公司
11	东方证券股份有限公司
12	东吴证券
13	富兴私募证券投资基金管理(广州)有限公司
14	工银安盛资产管理有限公司
15	光大证券股份有限公司
16	广东正圆私募基金管理有限公司
17	广州市航长投资管理有限公司
18	国泰海通证券
19	国投证券股份有限公司
20	国源信达资本
21	海富通基金管理有限公司
22	海南融相私募基金管理有限公司
23	红土创新基金管理有限公司
24	泓德基金管理有限公司
25	华创证券
26	华泰柏瑞基金管理有限公司
27	华泰证券
28	华夏未来资本管理有限公司
29	建信基金管理有限责任公司
30	建信理财有限责任公司
31	金鹰基金管理有限公司
32	景顺长城基金管理有限公司
33	南方基金管理股份有限公司
34	平安基金管理有限公司
35	前海开源基金管理有限公司
36	上海丹羿投资管理合伙企业（普通合伙）
37	上海鹤禧私募基金管理有限公司
38	上海混沌投资（集团）有限公司
39	上海洛书投资管理有限公司
40	上海鹏山资产管理有限公司

41	上海涌贝资产管理有限公司
42	申万宏源证券
43	深圳纽富斯投资管理有限公司
44	深圳市领骥资本管理有限公司
45	深圳市远望角投资管理企业(有限合伙)
46	深圳兴亿投资有限公司
47	深圳远致瑞信股权投资管理有限公司
48	天风证券
49	同泰基金管理有限公司
50	武汉盛帆电子股份有限公司
51	信达澳亚基金管理有限公司
52	信达证券
53	阳光资产管理股份有限公司
54	银河基金管理有限公司
55	永赢基金管理有限公司
56	甬兴证券
57	圆信永丰基金管理有限公司
58	长城证券资管
59	长江养老保险股份有限公司
60	长江证券
61	长江证券(上海)资产管理有限公司
62	长信基金管理有限责任公司
63	中金基金管理有限公司
64	中泰证券
65	中信建投证券
66	中信证券股份有限公司
67	中意资产
68	中银基金管理有限公司
69	珠海德若私募基金管理有限公司