

证券代码：000988

证券简称：华工科技

## 华工科技产业股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2024-05

日期：10月25日

投资者关系活动类别	<input 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"/> 现场参观	<input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）	
参与单位名称及人员姓名	1、广发基金 邱璟旻 2、博时基金 陈鹏扬 3、国金基金 范亮 4、平安基金 李鑫 5、国融基金 陈晓晨 6、诺德基金 周建胜 7、新华基金 董晨阳 8、海富通基金 张颖 9、长盛基金 郭堃、汤其勇 10、汇泉基金 周晓东、陈谦 11、长安基金 徐小勇、崔甲子 12、创金合信基金 郭镇岳 13、华润元大基金 苏展 14、太平资管 邵军 15、信泰人寿 刘跃 16、昆仑保险 周志鹏 17、泰山财险 张东华 18、中信保诚资管 金炜 19、中国人保资管 吴若宗 20、财通证券资管 冯信然 21、民生银行 杨桐 22、建信理财 张婧		

	23、汇华理财 张曦光
	24、国泰信托 张匡勋
	25、野村证券 段冰
	26、统一证券 郑宗杰
	27、花旗環球金融 王晓琼
	28、布洛德峰投资 黄志军
	29、凯基亚洲证券 魏宏达
	30、IGWT 投资 廖克铭
	31、Marco Polo Pure 邓咏梅
	32、Open Door Investment 王柱峰
	33、君弘投资 段倩
	34、红年资管 王聪
	35、金珀资管 丁一
	36、诚盛投资 吴畏
	37、三鑫资管 冯强
	38、盛钧基金 童胜
	39、天时基金 程军
	40、华强资产 费腾
	41、和基投资 赵伟
	42、百川财富 唐琪
	43、盘京投资 王莉
	44、华曦资本 潘振华
	45、粤鸿金融 汪伟杰
	46、中泽控股 刘军洁
	47、优谷资本 彭焱民
	48、德劭投资 朱永妍
	49、尚诚资管 黄向前
	50、循远资管 田肖溪
	51、中域资管 袁鹏涛

52、	鸿竹资管	费征帅
53、	才誉资管	陈玮宁
54、	金新投资	胡芯瑜
55、	于翼资管	郑晓明
56、	国赞基金	郭玉磊
57、	天驷资管	李余涛
58、	誉恒投资	王海雯
59、	丞毅投资	胡亚男
60、	劲衡管理	张茂鑫
61、	粤佛基金	曹志平
62、	锐鸿私募	杨勇智
63、	乾锦豪资管	曹棋
64、	益和源资管	魏炜
65、	优天下科技	沈丽影
66、	城天九投资	周晓玲
67、	纳弗斯信息	李怀斌
68、	新联合投资	高永涛
69、	喜世润投资	任若天
70、	上海汐泰资管	刘平
71、	鸿运私募基金	舒殷
72、	宏鼎财富管理	蓝东
73、	中天汇富基金	慕陶
74、	深圳市远望角	虞光
75、	北京泽铭投资	单河
76、	创富兆业金融	司巍
77、	神农投资北京	汪洋
78、	厚新健投私募	周林
79、	上海坤阳资管	焦庆
80、	潼骁投资发展	王喆

81、上海泮谊投资	刘军
82、晟元体育文化	李锋
83、杭州玖龙资管	徐斌
84、重庆博永投资	吴成春
85、方物私募基金	汪自兵
86、上海朴信投资	朱冰兵
87、上海谦心投资	柴志华
88、百达世瑞私募	胡安祺
89、上海富敦投资	梁行健
90、上海万吨资管	王海宇
91、上海长见投资	刘志敏
92、北京磐泽资管	张志鹏
93、上海贵源投资	赖正健
94、第五公理投资	郭雷雨
95、上海泾溪投资	吴克文
96、深圳国晖投资	马进青
97、上海煜德资管	管俊玮
98、正圆私募基金	黄汉玺
99、上海博笃投资	叶秉喜
100、上海聚鸣投资	梁世阳
101、广州航长投资	麦浩明
102、上海英谊资管	张睿智
103、上海臻宜投资	蒋建伟
104、固禾私募基金	张艳艳
105、上海磐厚动量	胡建芳
106、上海天貌投资	曹国军
107、海南鸿盛私募	丁开盛
108、中邮保险资产	孟东晖
109、深圳红方私募	谢登科

	110、上海云门投资 俞忠华
	111、博众智能投资 容伟彪
	112、苏新基金管理 尹一梦
	113、张家港高竹私募 李心宇
	114、横琴智合远见私募 黄勇
	115、耕霖（上海）投资 莫莉
	116、致合（杭州）资管 张创
	117、广州慧创蚨祥私募 谭中豪
	118、华方私募基金管理 张玉辰
	119、红塔创新创业投资 郭璟萱
	120、海通证券 余伟民、于一铭
	121、中信证券 黄亚元、林峰、李赫然、周翰林、梁爽、李旭峰、于欣卉
	122、民生证券 崔若瑜
	123、兴业证券 章林、许梓豪
	124、广发证券 范方舟、王亮
	125、东方证券 薛宏伟
	126、国盛证券 赵丕业
	127、财通证券 姜梦
	128、东海证券 王敏君
	129、国元证券 郑青、郝润祺
	130、山西证券 张天、刘斌、薛昊天、孙悦文
	131、德邦证券 马笑
	132、招商证券 谌薇
	133、国联证券 张宁
	134、南京证券 孙其默
	135、华金证券 宋辰超
	136、上海证券 李心语
	137、华泰证券 高名垚

138、东北证券	刘俊奇、蒋佩炎、刘云坤、武芄睿、凌展翔
139、华安证券	王君翔
140、首创证券	陈智博
141、西部证券	陈彤、牛先智、张璟
142、西南证券	曾庆亮
143、华创证券	胡明柱
144、浙商证券	王逢节、胡飘
145、中航证券	向正富
146、长江证券	黄天佑
147、湘财证券	王文瑞
148、信达证券	莫文字
149、方正证券	刘斐
150、中邮证券	傅昌鑫
151、天风证券	余芳沁、金石、黄骏祥
152、国金证券	路璐
153、东兴证券	郑及游、石伟晶
154、中泰证券	陈宁玉
155、长城证券	王钰民、李心怡
156、中山证券	钟革敏
157、开源证券	陈光毅、雷星宇
158、国信证券	马成龙
159、国海证券	王刚
160、高盛（中国）证券	郭劲
161、国泰君安证券	黎明聪、徐乔威、桂海晟
162、中国国际金融	贾顺鹤、李诗雯、朱镜榆、郑欣怡、曾伟
163、东方财富证券	吕林
164、东亚前海证券	韦松岭
165、汇丰前海证券	郑冰仪
166、申银万国证券	李蕾、陈力扬

	167、中信建投证券 郭彦辉 168、申万宏源证券 刘紫荃 169、中银国际证券 吕然、袁姝 170、中国银河证券 刘璐、赵中兴 171、第一创业证券 郭强 172、申万宏源证券承销保荐 陈锋
时间	2024年10月25日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	1、华工科技 董事/副总经理/董事会秘书：刘含树； 2、华工科技 董事/副总经理：熊文； 3、华工高理 总经理：聂波； 4、华工正源 总经理：胡长飞； 5、华工激光 副总经理：王建刚
投资者关系活动主要内容介绍	接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单(如有)	调研活动安排

**附件：**

## **投资者交流会议纪要**

### **一、公司 2024 年三季度经营业绩及发展情况**

公司积极主动融入国家战略和行业发展，围绕客户需求持续创新，围绕“感知、光联接、激光+智能制造”三大核心业务，面向国内、国际两大市场，聚焦新能源汽车、船舶制造、AI 产业赛道，持续推动关键核心技术突破，打造专精特新产品。报告期内，公司实现合并营业收入 90.02 亿元，同比增长 23.42%，归母净利润 9.38 亿元，同比增长 15.19%。公司产品结构持续优化，客户结构持续改善，单三季度加速增长，公司第三季度实现营业收入 38 亿元，同比增长 67.49%，归母净利润 3.13 亿元，同比增长 34.7%。

公司始终秉持“企业前途在创新，创新关键在投入，投入重点是人才”的发展理念，持续加大研发投入，优化创新体系，继续以“创新资源聚集平台、创新人才集聚地、创新策源地”为定位，加大投入建设中央研究院。同时坚持把人才作为支撑发展的第一资源，将创新投入、高素质人才向“行业领先、国产替代、专精特新”产品聚集。2024 年前三季度公司研发投入 6.14 亿元，同比增长 26%，充分体现了公司对于创新能力建设、人才队伍引进、创新平台打造的重视和强投入。

公司进一步加大全球化的经营力度，加大国际业务的推进及海外生产基地的建设布局。公司在越南、泰国的海外工厂已建成投产，在土耳其、匈牙利的布局也相继设立，在整体业务快速推进的同时，公司持续保持对费用的有效精准管控，前三季度销售费用率、管理费用率均保持下降。

三大业务方面，感知业务积极围绕新能源、“汽车新四化”、工业智能化方向转型，构建全能型“传感器王国”。自主掌握核心智能控制技术，推出车载环境感知集成传感器，不断丰富温度、压力、湿度、气体、光、雨量等传感器种类，PTC 热管理事业部从单一零件控制能力向系统控制能力拓展，从热管理领域零件供应商向集成供应商发展。国际业务持续开拓，8 月泰国工厂建成后产能不断提升。前三季度感知业务中的传感器业务营业收入 25.06 亿元，同比增长 10%。

光联接业务全面向高端升级，在 Net5.5G（AIGC）业务领域，公司基本实现高端光芯片自主可控，具备硅光芯片到模块的全自研设计能力。400G 及以下

全系列光模块实现规模化交付，800G 光模块实现小批量，成功推出业界最新的用于 1.6T 光模块的单波 200G 自研硅光芯片和多种 1.6T 光模块产品(DSP 和 LPO)方案，高速系列光模块产品以 VCSEL/EML/CW+Siph/TFLN/QD 等光技术，与 DSP Base/LPO/TRO 等电技术为主要组合的全系列解决方案。前三季度光联接业务实现营业收入 34.72 亿元，同比增长 52%，第三季度数通产品批量交付，营业收入及毛利水平明显增加。

激光+智能制造业务前三季度实现销售收入 26.55 亿元，同比增长 18%。激光+智能制造业务围绕 AI 赋能“单机智能化、产线自动化、工厂智慧化”产品体系，重点突破核心信息化技术，提升智能制造整体解决方案软硬件融合能力，同时进一步加快国际业务布局和投入。智能装备事业群围绕新能源、智能制造两大优质赛道，大力开拓新能源汽车、船舶等重点行业市场，前三季度实现营业收入 13.8 亿元。精密系统事业群深化行业变革，在继续深挖 3C 电子行业的同时，进一步加大汽车电子及新能源、PCB 微电子、半导体、农机开拓投入，前三季度实现营业收入 10.54 亿元，同比增加 26%。

面对挑战与机遇，华工科技将持续秉持“积极发展、有效管控，全面提升经营质量”的经营思路，专注新技术、新市场、新领域深层探索，锚定新能源汽车、船舶制造、AI 产业赛道，围绕数字产业化和产业数智化横向拓展，纵向延伸，加大力度开发“行业领先、国产替代、专精特新”产品。深入拓展新兴领域高端市场、海外优质市场，持续加大研发投入，打造高素质人才集聚高地，加速布局海外市场，围绕人才、市场、客户、资本四个维度全面提升国际化经营能力和水平，筑牢合规风险底线，针对管理薄弱点加强有效管控，持续提升合规治理水平。在国内国际双循环相互促进的新发展格局中，锻长板，补短板，铸新板，催生更多的新技术、新产品、新方向，打造全球有影响力的科技企业，以更多的突破、进步回馈各位投资者。

## 二、交流问答

### 1、联接业务海外市场进展？国内数通光模块的需求状况如何？

答：海外市场方面，公司已在多家头部客户进行不同的 400G、800G 以及 1.6T 产品的测试。800G LPO 产品已获得明确需求，目前在测试阶段，1.6T 产品正加快送样测试，5nm 技术已完全准备好，3nm 技术正在研发中，整体进度处于行业第一梯队。公司泰国工厂预计 11 月投产，正在做好 800G LPO 产品在年底和明年一季度上量的准备。

国内市场方面，在主要的互联网及设备厂商中，公司数通产品实现 100G，200G 到 400G，800G 全系列产品的覆盖，四季度高速率光模块交付进一步增多，400G 以及 800G 单模也将持续上量。公司联接业务明年的增长是确定的，在部分厂商的优势份额确定性也较强，此外 LPO 全系列产品也将批量交付。

### 2、市场传闻上游物料供应很紧张，预期明年会有涨价。想问这会对光模块的毛利率趋势有什么影响吗？公司光芯片布局如何？

答：市场是有这样的传闻，实际情况是要分客户和类别的。最大的一个变化是因为单波 200G 的上量，会挤压一些 EML 产能，VCSEL 预计明年会相对有些好转。在光芯片和 DSP 上，我们已与上游芯片厂商沟通，提前做好订单的铺量。

光芯片方面，公司实现了高端光芯片自主可控，具备硅光芯片到模块的全自研设计能力，推出了业界最新的用于 1.6T 光模块的单波 200G 自研硅光芯片；具备了硅光完整材料 PDK 能力，以及在全球各地区硅光 Fab 优先支持、保障。此外，公司发起设立的上游芯片厂商云岭光电已实现 56G 光芯片加速导入，并持续推进 CW 光源以及单波 100G 的研发。

### 3、公司目前 400G 光模块的产能水平达到多少？产能利用率怎么样？泰国工厂的扩产是怎么规划的？

答：今年国内市场主要以 400G 发货为主，已建成的 400G 光模块月产能大概在 40 万到 45 万只，产能利用率大概是 80%。针对国内市场需求，现在正在从月产 45 万只向 70 万只扩充。同时，公司也加快了泰国工厂的建设，海外需求主要以 800G 和 1.6T 为主，规划月产能为 10 万只，并计划根据客户需求快速增加

至 20 万只。公司目前在海外某客户重点在测试 800G LPO 产品，计划在 12 月份逐步量产。

#### **4、感知业务海外布局进展情况？**

答：感知业务围绕“走出去”、“走进去”、“走上去”，寻求更大的市场空间和落地机会。随着新能源汽车及家电企业生产基地向东南亚市场进行海外布局，以及欧美市场拓展，感知业务海外增速明显。在新能源汽车 PTC 加热器领域，公司持续发力全球高端项目，目前已在多个海外品牌车企获得供应商资格，未来将持续拓展海外客户，参与更多的全球项目。在家电领域，也将形成新的增量空间。随着感知业务泰国工厂 8 月正式投产，前三季度感知业务海外收入增长近 30%，明年将实现更大幅度的增长。

#### **5、感知业务 2025 年新的业务方向和产品规划情况？**

答：公司感知业务将积极围绕新能源、“汽车新四化”、工业智能化方向转型，构建全能型传感器企业。巩固智能家电领域温度传感器的全球领先地位；提供温度、湿度、压力、光、粉尘、浊度、气体等传感器集成化解决方案；积极围绕新能源及其上下游产业链，布局新能源汽车、动力-储能电池电芯热失控管理、光伏充电站工业智能化控温类传感器，加快创新突破、转型。PTC 热管理事业部从单一零件控制能力向系统控制能力拓展，从热管理领域零件供应商向集成供应商发展。在 PTC 上的功能集成上，实现由零部件向系统解决方案的转变；热管理集成模块的快速推进，参与构建整车热管理集成化、小型化和智能化；开发 PTC 柔性膜加热技术和产品，实现整车更加精准温度管理的目的。同时，加速发展海外业务，实现更大的增长。

#### **6、在传统的激光业务市场景气度及价格下行的趋势下，公司智能装备业务未来增长空间？**

答：公司智能装备业务持续围绕 AI 赋能“单机智能化、产线自动化、工厂智慧化”产品体系，重点突破核心信息化技术，提升智能制造整体解决方案软硬件融合能力，持续从平面切割机向更多元的应用领域转型。公司重点布局的新能

源汽车、船舶行业增长显著，新能源汽车领域的三维五轴切割机销量和利润表现良好，船舶行业订单的快速增长为公司带来了较大发展空间。未来，公司除持续扩大汽车、船舶行业的应用外，将面向航空航天、轨道交通、低空经济等重点领域，开发高功率激光复合焊接智能装备等新产品，保障业务增长的高速及可持续。

同时公司激光+智能制造业务坚持“走出去”战略，针对行业大客户，持续加大海外市场布局。今年三季度，激光+智能制造业务在美国、欧洲、韩国、中东地区的汽车、造船、钢结构等领域增长迅猛；成功开拓西班牙、法国、阿联酋市场；越南工厂正式投产；匈牙利子公司已于近期开业；土耳其、泰国办事处相继设立。未来，公司将依托于全球化布局，抓住产业链转移机会，加快推进欧美、东盟、中东市场的全面开拓。同时，公司正在筹备设立巴西、阿联酋、埃及办事处，向产品国际化、市场国际化、人才国际化的全球化经营战略目标持续迈进。

#### **7、公司精密微纳业务前三季度增长明显，未来新的增长点有哪些？**

答：公司精密系统事业群度深化行业产品驱动变革，行业营销、大客户战略转型取得显著成果。在 3C 消费电子领域，行业受益于 AI 手机市场加速渗透和折叠屏手机快速增长得到持续复苏，公司推出折叠屏手机细分应用“碳纤维精密切割装备”，并与行业头部客户联合打造“3D 微纳增材激光智能产线”，将成为公司新的快速增长点；在 PCB 微电子领域，受益 AI 算力产业链快速发展，公司推出的散热片模组加工、厚板激光切割等专机装备，将为公司增长提供持续动能；在氢能及新能源汽车领域，公司推出的氢能碱性电解槽工厂解决方案突破行业龙头客户，燃料电池双极板完成工厂级交钥匙工程落地，IGBT 行业系统解决方案在头部客户实现业绩快速增长；在半导体及先进封装领域，公司打造了晶圆激光加工装备和晶圆量测装备，将在国内及东南亚市场智能汽车的车规级功率器件芯片市场获得较快的需求增长。

伴随着国内国际双循环的持续推进，公司精密系统事业群将不断拓展战略空间，向行业产品驱动转型，在深挖 3C 消费电子等优势领域的同时，进一步加大对于汽车电子、新能源、PCB 微电子、半导体、农机开拓等领域的投入力度，将行业领先、国产替代的战略道路走深走实，持续不断培育新的增长点。