

证券代码：002801

证券简称：微光股份

杭州微光电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025002

<p>投资者关系活 动类别</p>	<p><input checked="" 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 <u>电话会议</u></p>
<p>参与单位名称 及人员姓名</p>	<p>西南证券：邵桂龙、张艺蝶、杨浩、唐静 创金合信基金管理有限公司：王鑫、罗水星 东方阿尔法基金管理有限公司：周谧 广发基金管理有限公司：柴嘉辉、曾质彬 国泰基金管理有限公司：谢泓材 海富通基金管理有限公司：吕越超 华西基金管理有限公司：赵彬凯 华夏基金管理有限公司：陈伟彦 嘉实基金管理有限公司：延健磊、卓佳亮、武磊 上证报：陈琪珏 长城基金管理有限公司：余欢 中欧基金管理有限公司：钟鸣、伊群勇 东北证券：瞿永忠 甬兴证券：开文明、王璘 浙商证券：邱世梁、王华君、张筱晗 兴证全球基金管理有限公司：叶峰 泰信基金管理有限公司：李其东 富安达基金管理有限公司：余文婷 上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)：戴卡娜、赵超 南方基金：郭东谋、郝晓宸 中海基金管理有限公司：姚晨曦、刘俊 上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)：边梦葳 华夏久盈资产管理有限责任公司：桑永亮、于海申 上海荷和投资管理合伙企业(有限合伙)：盛建平 上海南土资产管理有限公司：庞韬、吴刚 湖南源乘私募基金管理有限公司：唐亚丹 建信基金管理有限责任公司：杨荔媛 深圳市明华信德私募证券基金管理有限公司：陈泽良</p>

<p>海南鑫焱创业投资有限公司：陈洪 南华基金管理有限公司：蔡峰 明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司：孙勇 长安基金管理有限公司：张云凯 招商信诺资产管理有限公司：刘延波 上海金恩投资有限公司：林仁兴 博时基金：谢泽林、包江麟 中银资产管理有限公司：张岩松 交银施罗德基金管理有限公司：江昕 上海彤泰私募基金管理有限公司：曹剑飞 广东正圆私募基金管理有限公司：张萍 上海名禹资产管理有限公司：王友红 中汇人寿保险股份有限公司：孙海波 上海云门投资管理有限公司：俞忠华 深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司：何家龙 汇丰晋信基金管理有限公司：韦钰 国寿安保基金管理有限公司：李博闻、宋易潞 泰康资产：王广国 浙江浙商证券资产管理有限公司：许运凯 上海古曲私募基金管理有限公司：张宇涛 中信保诚基金管理有限公司：孙浩中 华宝基金管理有限公司：易镜明 彝川资本管理有限公司：朱宏达 上海七曜投资管理合伙企业(有限合伙)：姚博瀚 财通资管：康艺馨 北京泽铭投资：单河 国信证券股份有限公司：章耀 中达投资：王勇 山西证券：姚健 长江证券：赵智勇、倪蕤、杨文建 华泰柏瑞基金：何静 易方达基金：亓辰 信达澳亚基金：郭敏 永赢基金：黎一鸣、慎胜杰 汇泉基金：周晓东 国华兴益：韩冬伟 民生加银基金：李海 长城财富保险：胡纪元 东兴基金：周昊 爱建证券：李致远 同泰基金：义胜军 百嘉基金：黄艺明 华西证券：印磊 浙商资管：唐靓、刘玮奇</p>

	远策投资：郭迅 浙江龙航资产：颜孝坤 东方财富证券：武子皓 金鹰基金管理有限公司：林伟 汇添富基金管理股份有限公司：李宁、董霄、李宁 东吴基金：陈伟斌 光大保德信基金：李心宇、谢知霖、林晓凤 工银瑞信基金：贾晓新、杨广钊 西部利得基金管理有限公司：温震宇 红杉中国：闫慧辰 联创投资集团股份有限公司：甄荣军 华杉投资：田星星 汉享投资：叶涛金 上海贵源投资有限公司：赖正健 苏州君榕资产管理有限公司：熊晓峰 第一创业证券股份有限公司：郭军 深圳中天汇富基金管理有限公司：古道和 国泰君安国际控股有限公司：俞春梅 井冈山鼎睿投资管理有限公司：王可丹 海南君阳私募基金管理有限公司：张春龙 上海保银私募基金管理有限公司：倪韬 煜时投资管理(上海)有限公司：常青 上海九祥资产管理有限公司：李云丰 成都凯米企业管理有限公司：刘涛 北京星允投资管理有限公司：崔辰 鸿运私募基金管理（海南）有限公司：张丽青 中信期货有限公司：魏巍 上海方物私募基金管理有限公司：汪自兵 深圳市明达资产管理有限公司：黄俊杰 汇华理财有限公司：徐纯波 深圳市尚诚资产管理有限责任公司：黄向前 北京大道兴业投资管理有限公司：黄华艳 途灵资产：赵梓峰
时间	2025年3月31日、2025年4月1日
地点	行政楼五楼会议室
上市公司接待 人员姓名	何平、何思昀、王楠、余晓波
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>1、请对公司 2024 年度经营情况进行概括总结。</p> <p>答：2024 年度，面对严峻复杂的外部环境和诸多风险挑战，公司克难攻坚，综合施策，经营稳中有进，实现收入、利润双增长；公司主要</p>

产品制冷电机及风机、伺服电机实现增长，境内外销售收入也实现增长，第四季度销售收入创新高；公司经营活动产生的现金流量净额 3.04 亿元超过归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.02 亿元，公司成本费用、存货、应收账款等管控有效，销售费用率为 1.52%、管理费用率为 2.11%、研发费用率为 4.07%，公司毛利率为 32.27%，处于行业较高水平。公司国内外两个项目进展顺利，其中国内项目厂房已结项，进入幕墙安装、水电及道路建设阶段，计划 2025 年下半年部分投产；泰国项目竣工，2025 年计划提升能力、扩大规模，降本、提质、增效。

2、请介绍一下公司 2025 年度目标展望及具体产品的规划。

答：公司 2025 年 3 月 28 日已在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《2025 年度财务预算报告》，预计 2025 年公司营业收入 165,000 万元，同比增长 17.10%；预计 2025 年公司净利润 36,000 万元，同比增长 63.21%。公司主要产品都做了增长的目标规划，其中外转子风机、ECM 电机、伺服电机做了高增长的目标规划，同时公司积极拥抱新经济，积极培育未来产业，因地制宜发展新质生产力，加快人形机器人核心零部件空心杯电机、无框力矩电机、关节模组等开发及产业化。公司将企业目标层层分解，落实责任并签订目标责任书，确保各业务板块协同推进，努力实现 2025 年的经营目标。本预算以及公司相关规划为公司 2025 年度经营计划的内部管理控制指标，并不代表公司的盈利预测和经营业绩的承诺，能否实现取决于经济环境、市场需求状况、经营团队的努力程度等多种因素，存在较大的不确定性，请投资者特别注意。

3、公司国内外两个项目主要生产什么产品？

答：公司泰国子公司计划全产业链生产，初步生产制冷电机及风机，现已投产，逐步扩大规模。国内新项目争取建设成“未来工厂”，计划生产 ECM 电机、伺服电机及机器人核心零部件等。

4、请介绍一下公司在人形机器人新兴业务上的进展，未来投入、组织架构、团队建设等有什么安排？

答：2024 年公司已开发了 3 款空心杯电机、4 款无框力矩电机。2025 年公司将进一步丰富产品系列，并新增关节模组等研发项目，首件关节模组样品已出。公司将深化产学研合作，加大机器人、自动化领域资源投入，招才育才并举，组建新的研发团队；完善组织架构，创新体制机

	<p>制；采用先进设备、工艺，严格成本管控，不断提高产品性价比，打造公司核心竞争力。</p> <p>5、如何认识人形机器人行业的竞争格局以及公司空心杯电机、无框力矩电机及关节模组等产品竞争优势？</p> <p>答：人形机器人未来市场规模巨大，市场竞争也将非常激烈。公司深耕电机行业三十多年，积累了丰富的技术、生产、工艺、管理等方面的经验，公司努力做好自己的事，有信心在未来市场竞争中占据一席之地。</p> <p>6、请介绍一下公司 2024 年度伺服电机销售情况？2025 年度预期是什么？</p> <p>答：公司伺服电机销售规模逐步扩大，2024 年度公司伺服电机实现销售收入 10,754.14 万元，同比增长 18.97%，销售量 28.85 万台，毛利率为 24%。2025 年机遇与挑战并存，市场竞争愈加激烈，公司坚持高质量发展，平衡好盈利、现金流量、市占率等，公司坚持伺服电机“品种最全、性价比最高、产量世界第一”的战略目标不动摇，2025 年公司对伺服电机做了高增长的规划。</p> <p>7、公司制冷电机及风机下游应用市场开拓情况怎么样？</p> <p>答：2024 年度公司制冷电机及风机实现销售收入 12.57 亿元，同比增长 10.64%，在热泵、储能、现代农牧业、新风系统等行业开拓有成效。</p> <p>8、公司预期海外市场哪个区域增长会比较明显？</p> <p>答：公司积极开拓海外市场，2024 年度公司境外销售中各区域占比欧洲 57%，亚洲 24%，南美洲 10%，北美洲 5%，非洲 3%，大洋洲 1%，预期未来美国市场的增长可能会更明显，目前公司对美出口基数小且占比不高，另外泰国工厂的投产也将带来积极影响。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>

附件清单 (如有)	无
--------------	---