**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：2025-003**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **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 |
| **参与单位名称及人员** | 109家投资机构的152名投资者（详见附件1《与会机构清单》） |
| **时间** | 2025年8月24日 |
| **地点** | 进门财经线上平台 |
| **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：谢强公司董事会办公室主任、证券事务代表：黄帅宇 |
| **投资者关系活动主要内容介绍** | **第一部分：介绍公司2025年半年度业绩情况**公司2025年上半年实现营收15.33亿元，同比增长5.3%；归母净利润5,792万元，同比增长13.16%；归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为4,246万元，较去年同期增长 10.52%。二季度收入同比减少6,511万元，主要原因是上半年新签订单多，人员侧重生产，保订单交付，验收不及预期。2024年上半年出货16亿，25年上半年出货22亿，出货量增长了37%。2025年上半年经营活动产生的现金流量净额6,986万元，有明显改善，一方面是加大应收账款收款力度，另一方面是新签订单增长了,所以上半年净增加了374名员工，但上半年期间费用把控较好，期间费用率同比去年下降1.47%。上半年公司综合毛利率27.32%，同比下降 1.46pct，主要因为报告期主营业务收入近80%来自锂电行业，分别从一、二季度来看，一季度毛利率26.03%，二季度毛利率29.03%，环比上升3个百分点。下半年随着收入结构变化，毛利率及盈利能力预计将有所改善。**第二部分:提问交流**1.上半年新签订单情况及结构如何，对今年全年新签订单的展望？ 答：今年上半年新签订单约25亿元，今年锂电头部扩产节奏加快，其中锂电约17亿、非锂电8亿。新签订单中，锂电业务毛利率会比去年和前年订单有2-3个点的回升。非锂电业务毛利率保持40以上。全年订单目标45亿，完成的把握很大。2.公司在固态电池做了哪些环节的设备以及最新客户订单情况？答：公司半固态电池和全固态电池设备都有做，半固态电池设备做了2年多了，行业主要客户都有做，半固态在装配段设备环节变化不大，预计在半固态技术路线之下，设备端会延续原有的市占率和竞争格局；全固态电池设备变化比较大，公司去年底接到行业头部客户订单，今年上半年已交付，主要是装配段的7台设备，包括：含极片清洗设备（UV刻蚀设备/制痕设备）、涂胶设备、超声波焊接设备、侧缝焊接设备、PCB焊接设备、顶盖和底盖焊接设备、密封钉焊接设备。今年又中标了另一家客户的固态电池设备。3. 锂电设备更新改造周期？目前公司新签订单中改造部分的占比？答：以前锂电技术进步速度快，锂电设备更新2-3年一个周期。去年设备改造订单了4.2亿，今年上半年是2.7亿，今年全年预计有5-6亿。4. 今年到明年3C业务大客户订单、确收节奏，后续新工艺有哪些及导入节奏，折叠屏公司是否有设备参与，价值量如何？答：3C小钢壳电池今年上半年订单4-5个亿。下半年预计比上半年要更多，确收预计在6-8个亿，大部分会在四季度确收，近期公司配合客户研发了极片加工设备，主要是用激光清洗金属极片上的附着物，已经有两个订单，明年会放量，预计这个产品的市场需求不比焊接设备少。后续发布的新手机，基本上会采用小钢壳电池，我们的设备是有参与的。5. 极片加工设备是否针对消费电子？动力锂电是否可以使用？答：极片加工设备目前研发的是针对消费电子产品电池，动力锂电也在试验应用，后续要看新工艺的落地情况。6. 公司在锂电、3C以外的领域，有什么新的进展？答：其他还有半导体、光伏、氢燃料、继电器、医疗器械、大钢壳、RWD产品（焊接和实时熔深检测结合，焊接同步进行检测）。7. 小钢壳除了手机以外，其他产品切入情况？答：手机、手表、可穿戴设备、眼镜都在用钢壳电池，未来平板和电脑可能也会切换。8. 减值情况及后续影响？答：信用及资产减值今年上半年是2,787万元，去年上半年是4,690万元；去年全年是1.3亿。今年预计会比去年少，回到2024年之前的水平。公司目前聚焦服务各行业的头部客户，更好地控制减值风险。9. 半导体业务产品情况？答：公司上半年已取得深圳知名半导体公司合格供应商资格，有几百万的订单，可以做的产品有两块：一是半导体设备零部件生产用的激光焊接设备；二是客户半导体设备设计定型之后有代工需求，公司也在积极对接。10. 海外市场布局情况？答：公司有一个中心、三个基地。一个中心是深圳总部；三个基地是惠州、溧阳和日本。日本之前都只卖激光器，现在要把激光器和自动化结合起来，当地客户会陆续有订单落地，明年应该会有较大的的进展。在德国和美国已经有公司，目前还在筹备设立匈牙利、香港和泰国公司。全球的锂电生产都离不开中国供应链，锂电未来出海，预计大部分来自于国内厂商出海，公司会跟随客户出海，就近服务好客户。 |
| **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 | Dymon Asia Capital (HK) Limited |
| 2 | Keystone |
| 3 | point72 |
| 4 | UBS |
| 5 | 安信证券资产管理有限公司 |
| 6 | 安泽众赢投资 |
| 7 | 北京市星石投资管理有限公司 |
| 8 | 碧云银霞投资管理咨询(上海)有限公司 |
| 9 | 博时基金管理有限公司 |
| 10 | 渤海人寿保险股份有限公司 |
| 11 | 澄源投资 |
| 12 | 创富兆业 |
| 13 | 东北证券 |
| 14 | 东吴证券 |
| 15 | 东兴基金 |
| 16 | 东证资管 |
| 17 | 敦和资产管理有限公司 |
| 18 | 法国巴黎银行 |
| 19 | 方正证券 |
| 20 | 工银瑞信 |
| 21 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 22 | 广发证券 |
| 23 | 广州市圆石投资 |
| 24 | 国海证券 |
| 25 | 国华兴益保险资产 |
| 26 | 国联安基金 |
| 27 | 国寿安保基金管理有限公司 |
| 28 | 国泰海通证券 |
| 29 | 国投证券 |
| 30 | 国信证券 |
| 31 | 国源信达资本 |
| 32 | 海创基金 |
| 33 | 海南省亿能投资有限公司 |
| 34 | 海南鑫焱创业投资有限公司 |
| 35 | 合众资产管理股份有限公司 |
| 36 | 和沣资产 |
| 37 | 华安基金 |
| 38 | 华创证券 |
| 39 | 华商基金 |
| 40 | 华泰柏瑞基金管理有限公司 |
| 41 | 华泰证券 |
| 42 | 华西证券 |
| 43 | 华夏财富创新投资管理有限公司 |
| 44 | 华夏基金管理有限公司 |
| 45 | 华夏未来资本管理有限公司 |
| 46 | 华源证券 |
| 47 | 汇丰晋信基金管理有限公司 |
| 48 | 汇华理财 |
| 49 | 金鹰基金 |
| 50 | 凯基证券 |
| 51 | 坎盈资产 |
| 52 | 茂典资产 |
| 53 | 美国银行 |
| 54 | 美银证券 |
| 55 | 民生理财 |
| 56 | 民生证券 |
| 57 | 摩根士丹利 |
| 58 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 59 | 磐厚动量（上海）资本 |
| 60 | 朋元资产 |
| 61 | 鹏华基金 |
| 62 | 平安基金管理有限公司 |
| 63 | 平安证券股份有限公司 |
| 64 | 平安资管 |
| 65 | 钦沐资产 |
| 66 | 人保资产 |
| 67 | 上海乘富投资管理有限公司 |
| 68 | 上海东恺投资 |
| 69 | 上海度势投资有限公司 |
| 70 | 上海方物私募基金管理有限公司 |
| 71 | 上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙） |
| 72 | 上海合远私募基金管理有限公司 |
| 73 | 上海聆泽投资管理有限公司 |
| 74 | 上海民发创任企业管理有限公司 |
| 75 | 上海益和源资产管理有限公司 |
| 76 | 上海证券 |
| 77 | 上海侏罗纪资产管理合伙企业（有限合伙） |
| 78 | 申万宏源证券 |
| 79 | 慎知资产 |
| 80 | 太平养老保险股份有限公司 |
| 81 | 泰信基金管理有限公司 |
| 82 | 天风证券 |
| 83 | 天弘基金管理有限公司 |
| 84 | 闻天证券基金 |
| 85 | 西部利得基金管理有限公司 |
| 86 | 西部证券 |
| 87 | 湘财基金 |
| 88 | 新华基金 |
| 89 | 鑫元基金 |
| 90 | 星元投资管理有限公司 |
| 91 | 兴全基金 |
| 92 | 兴业证券 |
| 93 | 易方达基金管理有限公司 |
| 94 | 银河证券 |
| 95 | 源峰基金 |
| 96 | 长江证券 |
| 97 | 长盛基金管理有限公司 |
| 98 | 招商信诺资产管理有限公司 |
| 99 | 招商证券 |
| 100 | 招银理财有限责任公司 |
| 101 | 浙江伟星资产管理有限公司 |
| 102 | 正奇能源科技集团股份有限公司 |
| 103 | 中航证券 |
| 104 | 中金公司 |
| 105 | 中泰证券 |
| 106 | 中信建投 |
| 107 | 中信证券 |
| 108 | 中银基金 |
| 109 | 中银证券 |