

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：2022019

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 <u>  电话会议  </u>
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	上海证券有限责任公司：马雨池、王璘 招商证券股份有限公司：何雨明、董瑞斌 浙商证券股份有限公司：黄华栋、翁晋翀、林建 中信证券股份有限公司：侯苏洋、王凌苇 西南证券股份有限公司：张艺蝶、杨镇宇、郇桂龙 国信证券股份有限公司：罗丹 东北证券股份有限公司：苏浩洋、张正阳、刘家薇 嘉实基金管理有限公司：王绍凯、谢泽林 中海基金管理有限公司：陈星、章俊 兴业基金管理有限公司：陈楷月、应晋帅 国寿安保基金管理有限公司：祁善斌 泰达宏利基金管理有限公司：陈富坤 红土创新基金管理有限公司：栾小明 瑞达基金管理有限公司：雍秉霖 博时基金管理有限公司：王增财 鹏华基金管理有限公司：李沙浪 金元顺安基金管理有限公司：田益萌 大成基金管理有限公司：敬思源 中信保诚基金管理有限公司：孙浩中 诺安基金管理有限公司：王创练 鹏扬基金管理有限公司：伍智勇

招商基金管理有限公司：朱红裕  
明亚基金管理有限责任公司：王宁山  
海富通基金管理有限公司：刘海啸  
财通基金管理有限公司：王烨敏  
富国基金管理有限公司：林浩祥  
建信基金管理有限责任公司：杨荔媛  
嘉合基金管理有限公司：李国林  
华宝基金管理有限公司：卢毅  
浙江浙商证券资产管理有限公司：唐靓  
中国人保资产管理有限公司：黄振东  
恒大人寿保险有限公司：陈云鹏  
横琴人寿保险有限公司：郭雅绮  
太平洋资产管理有限责任公司：恽敏  
太平资产管理有限公司：赵洋  
中国人寿保险股份有限公司：刘卓炜  
中英人寿保险有限公司：张放  
中邮人寿保险股份有限公司：朱战宇  
IGWT Investment 投资公司：廖克铭  
碧云资本管理有限公司：Ruiyi Xu  
第一北京投资有限公司：姜涵奕  
中银国际资产管理有限公司：李倩倩  
鼎亚资本（新加坡）私人有限公司：何帅  
立格资本投资有限公司：王可儿  
光大理财有限责任公司：许萌  
汇华理财有限公司：王国强  
招银理财有限责任公司：张旭欣  
上海光大证券资产管理有限公司：应超  
兴证证券资产管理有限公司：牟卿  
平安银行股份有限公司：刘颖飞  
东吴证券股份有限公司：李昊玥  
国联证券股份有限公司：徐艺  
国泰君安证券股份有限公司：徐乔威、周斌  
华福证券有限责任公司：林璟  
南京证券股份有限公司：时松

天风（上海）证券资产管理有限公司：吴鸿霖  
中国国际金融股份有限公司：李梦遥  
中国银河证券股份有限公司：王子路  
中信建投证券股份有限公司：彭元立  
拾贝投资管理（北京）有限公司：杨立、李昌强  
IDG 资本投资顾问（北京）有限公司：孙周  
广州由榕管理咨询有限公司：赵玮  
国华兴益保险资产管理有限公司：韩冬伟  
国泰君安资本管理有限公司：郑伟  
海南晶石私募基金管理有限公司：张子钢  
海南棕榈湾投资有限公司：巩显峰  
江苏养正私募基金有限公司：刘鹏  
内蒙古伯纳程私募基金管理有限公司：谢鹏飞  
日本三井住友资产管理股份有限公司上海代表处：孙伟  
睿新（北京）资产管理有限公司：杨湘云  
上海九方云智能科技有限公司：周亮亮  
上海中欧财富基金销售有限公司：陈蹊  
深圳进门财经科技股份有限公司：陈树炎、廖华亮  
深圳前海创富基金管理有限公司：刘政科  
北京和聚投资管理有限公司：马蘅  
北京禹田资本管理有限公司：张宇  
北京泽铭投资有限公司：安晓东  
敦和资产管理有限公司：李乾  
广州云禧私募证券投资基金管理有限公司：龙华明  
海南容光私募基金管理中心（有限合伙）：韩飞  
瀚亚投资管理（上海）有限公司：韩依瑾  
杭州冲和投资管理合伙企业（有限合伙）：沈琪  
华夏东方养老资产管理有限公司：张玉辰  
锦绣中和（北京）资本管理有限公司：杨亮  
平安资产管理有限责任公司：刘博  
仁桥（北京）资产管理有限公司：李晓青  
上海翀云私募基金管理有限公司：俞海海  
上海慈阳投资管理有限公司：张云萌  
上海和谐汇一资产管理有限公司：陈梦越

	<p>上海鹤禧私募基金管理有限公司：李峥嵘</p> <p>上海开思股权投资基金管理有限公司：毛瑞翔</p> <p>上海理臻投资管理有限公司：朱裕君</p> <p>上海弥远投资管理有限公司：马冬</p> <p>上海名禹资产管理有限公司：王友红</p> <p>上海泊通投资管理有限公司：庄臣</p> <p>上海谦心投资管理有限公司：柴志华</p> <p>上海世诚投资管理有限公司：邹文俊</p> <p>上海天猗投资管理有限公司：曹国军</p> <p>上海途灵资产管理有限公司：赵梓峰</p> <p>上海万吨资产管理有限公司：王海宇</p> <p>上海伊洛私募基金管理有限公司：邓俊杰</p> <p>上海远策投资管理中心（有限合伙）：金川</p> <p>上海远海资产管理有限公司：邵万琦</p> <p>上海正松投资管理有限公司：李署</p> <p>上海智尔投资有限公司：赵凌翔</p> <p>深圳多鑫投资管理有限公司：罗刚</p> <p>深圳大道至诚投资管理合伙企业（有限合伙）：蔡天夫</p> <p>深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司：陈中雷</p> <p>深圳宏鼎财富管理有限公司：李小斌</p> <p>深圳君义资本管理有限公司：Amy</p> <p>深圳前海君安资产管理有限公司：卢晓冬</p> <p>深圳市尚诚资产管理有限责任公司：杜新正</p> <p>深圳市纵贯私募证券投资基金管理有限公司：俞淼</p> <p>苏州天琛投资管理有限公司：王敏</p> <p>天堂硅谷资产管理集团有限公司：刘军洁</p> <p>新余银杏环球投资管理企业（有限合伙）：潘孜骅</p> <p>浙江臻弘股权投资基金管理有限公司：章巍</p> <p>郑州云杉投资管理有限公司：李晟</p>
<b>时间</b>	2022年10月26日
<b>地点</b>	行政楼五楼会议室
<b>上市公司接待 人员姓名</b>	何平、何思昀、王楠、朱夏婷

投资者关系活  
动主要内容介  
绍

**第一部分：简述 2022 年前三季度经营情况**

感谢各位投资者对公司的关注，2022 年前三季度，面对复杂严峻的国内外形势和诸多风险挑战，公司坚定发展信心，坚持稳中求进，围绕年度目标，克难攻坚，扎实有序推进“快研发、抢订单、强管理、降成本、提质量、增效益”工作。2022 年前三季度，公司各类产品实现不同程度的增长，其中冷柜电机销售收入 2.65 亿元，同比增长 0.73%；外转子风机销售收入 4.04 亿元，同比增长 15.49%；ECM 电机销售收入 1.92 亿元，同比增长 80.04%；伺服电机销售收入 4,245.89 万元，同比增长 8.55%。公司节能高效电机的收入占比由 2021 年前三季度的 18.38%提升到了 25.18%，产品结构不断优化，公司在稳固冷链行业龙头地位的同时，也在不断拓展产品在储能、热泵、通信、电力等行业的应用，今年储能、热泵需求增速较快，公司应用于该领域的外转子风机销售收入高增长。公司境外销售收入 5.37 亿元，同比增长 44.94%，欧美国家大客户占比上升，客户结构不断优化；境内销售收入 3.96 亿元，同比下降 6.63%。

公司积极实施创新驱动发展战略，不断提升研发团队能力和素质，加快新产品开发和产业化进程，丰富产品系列，增加产品品种。公司不断扩充外转子大风机规格型号，加快低成本 ECM 电机开发和产业化进程，增加伺服电机品种，伺服电机功率段扩大至 50W-100kW，提升市场竞争力。

公司贯彻《电机能效提升计划（2021-2023）》和《工业能效提升行动计划》，新建 PCBA 车间，延伸产业链，增加设备、产线，大幅提升节能高效电机产能，ECM 电机月产能达到 30 万台。围绕中长期发展规划，积极创造条件开展土地要素储备工作，公司竞得 70.17 亩地作为新增年产 670 万台（套）ECM 电机、风机及自动化装备项目的建设用地，建设总部大楼及数字化工厂，建筑设计基本完成；公司泰国投资事项已完成国内相关备案，已购买土地 78.36 亩，主要建设生产厂房，建筑设计基本完成，争取明年底竣工。

前三季度，原材料价格从高位回落、人民币贬值以及公司成本、费用管控有效，毛利率有所上升。在安全第一，操作合法合规，不影响生产经营的前提下，对闲置自有资金进行委托理财，取得投资收益 2,458.74 万元。公司成立子公司杭州微光创投有限公司，主要是实业投资。总体来说公司对三季度工作基本满意。

不确定性是我们工作的难点，着眼未来，公司将保持战略定力，统筹安全和发展，防范和化解各种风险，稳中求进，坚定发展信心，夯实发展基础，积极推进国内新项目以及泰国投资建厂相关工作，培育新动能，打造新优势，努

力构建国内国际双循环相互促进的新发展格局,争取实现高质量、可持续发展。

## **第二部分：问答环节**

**1、首先恭喜公司三季度取得一个非常不错的成绩，公司对今年四季度以及明年的展望大概是什么样子？**

答：整个宏观经济形势依然存在不确定性，按照往年营业收入淡旺季角度来讲，第四季度往往比第三季度要好一些。最近这几年一直都挺难，公司克难攻坚，培养了较强的应变能力，能够较快地满足客户的各种要求，比如交单的时间，响应越来越快。危中有机，公司积极培育新的增长点，从市场层面上来讲，公司开发了新的产品，也开拓了很多新的应用领域，也有很多新的潜在优质客户，客户预期订单达到千万级。公司也在认真谋划明年的工作，有困难，有机会，机会大于困难，公司将积极进取，埋头苦干，争取实现比较好的结果。

**2、因为受人民币贬值的影响，营业收入可能是有单价方面的影响，是否能介绍一下三季度分产品的销量情况。**

答：2022年前三季度，冷柜电机销量 660.90 万台，同比下降 13.52%，外转子风机销量 212.50 万台，同比增长 8.8%，ECM 电机销量 166.21 万台，同比增长 62.94%，伺服电机销量 10.29 万台，同比增长 25.51%。

**3、请介绍一下泰国子公司产品及产能规划。**

答：公司泰国子公司规划生产冷柜电机、外转子风机、ECM 电机，产能计划为 800 万台，具体产品的产量要根据生产时候的市场情况确定，总而言之尽快上产能，增强竞争力。

**4、公司销售费用率还比较低，公司未来对销售人员规划或者说市场开拓是怎样的，是否会增加销售人员来提升市场份额？**

答：公司针对营销已经设立三个部级机构：国际业务部、国内业务部、市场开发部，公司也一直在考虑积极走出去，加大市场推广力度，公司已在泰国建厂，也一直谋划在国外设立办事处、销售公司，相关工作在进行中。总的来讲，通过组织机构调整、营销网点的增加，营销人员肯定会增加，随着这方面工作的深入，销售费用会上升。

**5、ECM 电机境内外销售情况怎么样？**

答：2022年前三季度，ECM 电机销售收入 19,238.91 万元，其中境外销售收入 14,193.53 万元，境内销售收入 5,045.39 万元。

**6、公司提到有一些新领域、新客户的拓展，主要是海外的客户还是国内**

**的客户？**

答：国内国外都有，国外有一些新的变化，美国、德国等欧美发达国家的客户在增加，有些客户是世界著名公司，美国有一家除湿机的工厂，选用大功率离心风机，销售预计大于 5,000 万元人民币，德国有一家公司选用高效节能的外转子风机，主要用于热泵，销售预计大于 3,000 万元人民币，对公司是机会。

**7、今年因为疫情可能没有办法去参加展会，公司如何与客户交流？**

答：最近德国的展会由于签证问题我们没有参加，在当地找了几个中国人帮我们去参展，客户参展时，通过视频和我们的业务员交流。

**8、公司的外汇结算方式是否有变化，是不是还是以美元结算？**

答：公司的外汇结算方式没有变化，主要以美元、人民币、欧元三种货币结算，大概 80%是美元，15%是人民币，5%是欧元。为了降低汇率风险，公司适度开展远期结售汇业务。

**9、请介绍一下公司产品应用于热泵行业的功率段及价格水平。**

答：功率大概 80-720W，价格大概 250-1900 元人民币。

**10、公司应用于热泵的产品具体是什么？**

答：主要是外转子风机，在欧洲主要是节能高效的外转子风机。

**11、您之前提到 ECM 电机有很大的降价压力，Q3 及 Q4 价格趋势如何？是不是能基本稳定在当前这个水平？**

答：今年以来，由于原材料价格从高位回落，人民币贬值，我们一直在降价，由于成本管控有效，毛利率仍保持在较高水平，我们将不断优化 ECM 电机设计，推出低成本的 ECM 系列产品，增加市场的竞争力。

**12、公司控股优安时公司，优安时明年的生产销售有没有比较明确的计划，明年优安时有望为公司贡献的收入、利润多少，这个有没有一个指引？**

答：增资前优安时公司注册资金是 6,000 万元，公司持股占比 20%，此次公司增资 4,000 万元，注册资金到 1 亿元，公司持股占比增至 52%，优安时公司将纳入公司合并报表范围，优安时公司干法磷酸铁锂制造工艺具有节能和成本优势，优安时环保审批的产能是 2 万吨，公司和优安时经营团队首先要将已投产线尽快上规模、上产量，把工艺优势转化为产能，转化为经济效益。磷酸铁锂有一个特点，如果工艺、质量、价格有竞争力，上量是比较快的。公司根

	<p>据项目进程和质量，把握投资机会，做好风险控制。</p> <p><b>第三部分：总结</b></p> <p>今天参加会议的投资者很多，真诚感谢大家，希望大家有机会到公司现场来看一看，给我们做一些指导。目前宏观经营环境依然严峻，但危中有机，公司将保持战略定力，直面困难和问题，克难攻坚，保持长期以来形成的竞争优势，相信公司未来会越来越越好，希望投资者也给我们更多的监督和鼓励。</p>
附件清单	无
日期	2022年10月26日