

证券代码：002625

证券简称：光启技术

## 光启技术股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他：_____
参与单位名称	兴业证券、华泰证券、中信证券、招商证券、华安证券、山西证券、长江证券、浙商证券、海通证券、国投证券、景顺长城基金、国投瑞银基金、东方阿尔法基金等 302 位机构及个人投资者
时间	2024 年 9 月 7 日 10：30-12：00
地点	进门财经
上市公司接待人员姓名	董事长：刘若鹏先生 董事兼总经理：栾琳女士 董事：季春霖先生 独立董事：周小楠女士
投资者关系活动主要内容介绍	公司董事长刘若鹏先生介绍了公司2024年半年度的业绩情况及公司的经营战略。公司2024年半年度实现营业收入85,202.71万元，同比增长1.07%；实现归属于上市公司股东的净利润36,136.87万元，同比增长20.33%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润35,648.07万元，同比增长30.53%；经营活动产生的现金流量净额31,958.09万元，同比增长582.93%。公司制定了中期利润分配预案，每10股派发现金红利2.33元（含税），预计派发现金股利5亿元左右（含税）。公司委托深圳光启高等理工研究院研发的“AI光启”小程序即将上线。

公司核心的经营战略为“1+7+N”战略理念。公司以超材料为核心，构建了超材料技术七大能力平台，并将全面赋能先进制造业。公司在构建超材料全产业链的过程中，逐步建立了包括超级计算能力平台、超材料微电子能力平台、先进复合材料及制造能力平台、高分子功能材料能力平台、高精密机加能力平台、微波射频天馈系统能力平台及先进检验检测能力平台在内的7大能力平台，可为多个先进制造行业提供方案定制、产品制造及技术服务三大赋能方向。

2024年上半年，公司加快了生产基地的建设进度，目前709基地二期已进入局部的试生产阶段。公司根据未来需求预测，已启动新基地的筹备工作。同时，公司正在积极跟潜在的战略投资者进行沟通，有进展会及时公告。

在公司治理方面，公司原创了一整套全数字化系统，全面实现了企业的数字化和编码化运营管理。

另外，公司就投资者主要关注的问题进行答复，主要问题如下：

**1、目前公司战投的进展如何？大概引进的战投资方背景是什么样的？**

答：由于超材料技术的特殊性和专业性，公司对战略投资者的选择是比较苛刻的。公司已经在积极的跟很多重要的潜在战略投资者进行交流对接，很多内部的尽调工作进展顺利。公司会跟主管部门沟通好，完成战略投资者引进工作，有进展会及时公告。

**2、公司与中汽研的检验检测合作项目目前进展如何？**

答：经过前期半年时间的筹备工作，目前整个设备的联调工作已经结束，并在今年6月份收集采集了整车数据。由于是对整车的测量，要追求数据的完整性，也为后续整车检测业务开展提供一个准确的数据基础。相关数据测试工作预计将于近期完成。数据测试完成以后，会组织行业专家对数据

进行鉴定。同时，公司也会根据相关验证结果，持续推动相关行业标准的建立。

### **3、公司未来订单会有什么样的发展？**

**答：**公司产品模式并不是订单合同招标的模式，而是定点模式。定点模式指的是相关产品任务，从研制到生产到维护阶段，端到端持续负责，公司拿到定点就相当于拿到了相关产品，未来会有持续的订单。从去年至今，在各类定点任务的招标或竞争性谈判过程中，公司表现优异。公司后续会根据各个不同的客户，在不同阶段签订相应合同。

### **4、问：公司9月份新增产能接下来有什么安排？**

**答：**目前公司709基地二期建筑工程已经完成，部分区域正在进行局部的试生产。还有很多设备正在陆续进场，设备调试工作于9月份开始，709基地二期产能正在逐步释放。目前公司正在加快709基地二期投产进度及新基地筹建速度，以满足未来更大规模的研制和生产任务。

### **5、问：民用方面，除了汽车检测业务，今年是否会有新的突破？**

**答：**在超材料更广泛市场应用策略方面，公司前期的战略非常有效。现在有很多优秀的企业，主动找公司进行合作，目前公司在电子装备领域、新能源领域、汽车领域，都有潜在的合作在推进，有进展会及时公告。

### **6、公司的汽车检测业务主要是哪方面的检测技术？**

**答：**在汽车检测方面，主要是对汽车智能网联通讯功能进行检测，现在汽车的智能化慢慢的和手机一样，通讯质量、信号的好坏关乎着智能汽车与基站之间的通讯。

公司的汽车检测业务把汽车作为一体，放到测试系统里面去，对整车的智能通讯进行检测，把汽车当做手机来对它的通讯质量、整个射频终端进行完整的分析和测量。

### **7、公司上半年计提了6000多万的信用减值损失，预计下**

半年信用减值情况会延续上半年的趋势吗？还是会有所改变？

答：公司计提的信用减值损失并不是已经实际发生，是基于企业会计准则要求，根据会计谨慎性原则对应收账款、其他应收款计提坏账准备。下半年的信用减值情况，是根据公司后续的回款情况来决定的。如果计提坏账准备对应的应收账款、其他应收款下半年收到回款，会相应冲减之前已计提的信用减值损失。

8、公司在民用天线方面最新进展和下一步打算如何？

答：超材料技术在电磁调制方面涉及到微波射频的传感器，也可以认为微波射频传感器天线，但是它跟传统意义上的通讯天线可能概念还不太一样，有非常广泛的应用。公司产品随着对电子装备赋能的不断深入和扩大，在这一块的业务占比已经占到公司现在和未来业务的重要部分。射频综合环境并不区分军用和民用，因为射频就是射频天线。未来公司会推动超材料射频综合结构功能一体化产品系列在更多的装备产品上面实现应用。

9、公司的研制收入是什么样的模式，是怎么确认收入的？

答：公司在今年上半年成功实现了第四代超材料产品的规模化生产，凭借第四代超材料技术的性能优势，不断提升了对新型装备的市场需求。公司深度参与了多个新型尖端装备的研制项目，把这些先进的技术应用在了很多关键领域，扩大了公司产品应用的范围，直接推动了公司今年上半年研制收入大幅增长。研制收入的确认，公司根据具体的研制合同完成相应的研制任务后确认收入。公司研制业务的毛利率存在不确定性，根据不同的产品和项目对应难度、时间周期或任务目标而决定。

10、公司此前公告了两个大订单，合计金额近16亿元，

**这两个订单交付周期是多久？**

**答：**公司3月份签订的合同预计在今年交付完成，8月份签订的合同预计有一部分会在今年交付完成，另一部分在明年交付完成。

**11、公司账面上一直有大量货币资金，主要是基于什么考虑？**

**答：**公司目前正在持续推动募投项目的建设，受募投项目建设进度影响，部分募集资金存在暂时闲置。同时，公司回款增加也增加了公司账面上的货币资金。以上两个原因使得公司2024年半年度账面上有大量货币资金。公司持续发展需要资源储备以应对未来相关投入。

**12、公司订单交付后多久能确认收入？**

**答：**公司按照客户的要求，在相关产品验收后确认收入。

**13、公司今年下半年会否有新的订单？相比订单非常饱满，存货没有相应增长的原因？**

**答：**公司现在有很多定点任务，公司之前每一笔大的订单或合同，都来源于之前的定点任务完成了研制阶段转入批产阶段。公司下半年的订单情况，请关注后续公告。

由于公司目前生产任务比较饱满，交付任务比较紧迫，基本产品生产以后需要马上交付。另外，公司很多原材料由于保质期原因不能大量备货。以上两个原因导致相比订单饱满，存货没有相应增长。

**14、公司下半年生产交付速度会加快吗？**

**答：**公司今年全年产能不足，上半年研制阶段资源分配更多，挤占了批产阶段的资源分配。下半年随着709基地二期的投产，会缓解资源分配压力。

**15、检测服务未来会成为营收占比比较大的领域吗？**

**答：**公司检验检测业务于2023年完成了CNAS认证，之前

检验检测业务并未单独区分。2021-2022年，公司筹备将检验检测业务进行独立，形成专业的检验检测企业。检验检测业务属于公司七大能力平台中的一个能力平台，目前收入尚未单独区分。检验检测和数据分析相关工作成果，在整个超材料的产业链条里面是非常重要的的一环，在整个收入占比里面也比较重要。

**16、公司的超算中心是租用还是自有的？**

**答：**超算中心是公司自有的，公司产品生产研制阶段不适合外部网络介入，因此计算资源是自有的。公司目前已累计建立了三期计算资源投入，峰值计算能力达到4200万亿次/秒。超算中心对超材料设计加速起到了很大的助力作用，是公司的核心技术。

**17、公司有提到还在推进顺德之外的产地建设。目前，公司的产能利用率如何？继续扩产的必要性在哪里？新产地的具体投资情况或数据是否可以披露？**

**答：**目前公司的产能利用率饱满。公司基地的规划建设是按照大数据计算的结果得出的，具有科学性。继续扩产的原因在于客户对于超材料产品需求规模的提升，特别是在今年上半年，公司接到的定点任务激增，预示着未来将有大量产品从研制阶段转入批产阶段。这一趋势对公司的生产能力提出了更高的要求，需要进一步扩大产能以满足市场需求。新基地属于研制、生产一体化的超材料专业基地。具体情况请关注公司后续公告。

**18、中期分红金额超过中期利润是出于什么考虑？未来分红考虑。**

**答：**公司上一次分红为2022年前三季度，这次分红可以综合考虑近三年利润和分红情况。根据证监会和深交所的要求，公司正在努力提升上市公司质量，增加上市公司对股东的回报。公司未来分红考虑，可以参考2022-2024年分红情

况。

**19、引进战略投资者工作预计今年能不能完成？**

**答：**公司引进战略投资者工作是综合、多方面工作，在重要主管部门的指导下，对潜在战略投资者进行非常严格的筛选。公司目前正在抓紧推动战略投资者引进工作。有进展会及时公告。

**20、24年半年度公司毛利率和净利率都达到了历史新高，主要原因是什么？未来产品价格是否有降价压力？**

**答：**公司2024年上半年的收入，主要来自于研制收入和批产收入。公司批产收入毛利率比较稳定。适当的变动主要是因为产品销售结构同比发生了变动。研制业务毛利率受不同研制项目和产品的不同，不存在可比性。公司产品盈利能力与销售价格不直接挂钩。超材料是一门新兴技术，公司在持续进行成本革命，与早期相比，超材料的价格已经更加亲民，更多客户可以选择超材料产品。公司产品毛利率可以保持稳定。公司产品价格目前以结算价确认收入。现在整个行业采用带目标价直接招标定点的新的模式，然后直接进行大规模的采购，直接来确定价格。

**21、709基地二期建设完成以后产能情况？**

**答：**709基地二期满产以后，产能会达到一期的2.5倍。

**22、公司在建工程最近几个季度转固定资产进度不够快的原因？**

**答：**公司在建工程跟整个基建目标达成相关，比如709基地二期在整体验收完成以后才能实现现在在建工程转固定资产。

**23、公司超材料技术与国内院所相比的优势？**

**答：**超材料技术是非常深度的科学，难度非常大，需要长时间的积累，实现厚积薄发。进入该行业的技术壁垒很高。公司在超材料领域有多年的技术储备。

**24、公司在高质量发展方面有哪些举措？**

	<p><b>答：</b>公司制定了“质量回报双提升”行动方案，主要从（1）聚焦主营业务，提升经营质量；（2）坚持规范运作，提升公司治理水平；（3）提升信息披露质量，有效传递公司价值；（4）注重股东回报，分享发展成果四个方面开展相关工作。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网的《质量回报双提升行动方案》（公告编号：2024-053）。</p> <p><b>25、公司超材料技术与等离子隐身的区别？</b></p> <p><b>答：</b>等离子体是固体、液体之外的另外一个相变的一个状态，超材料技术路线是做人造物质，它是固体的，公司产品现在基本上是以固体为主，暂时还没有液态和气态或者等离子态的超材料，这是一个比较大的区别。固体有力学的强度，可以把它做成装备。</p> <p><b>26、公司研发收入增长会给订单带来什么推动？</b></p> <p><b>答：</b>公司有三类合同，根据产品生命周期的不同状态，我们会跟客户签订相应的研制合同、批产合同和售后维保合同，包括备品备件数据检测相关的合同，公司研制规模越大，研制产品到了一定程度会转为平台产品，形成未来收入增长的坚实基础。公司研制合同都是有非常明确的应用和需求，所以但凡是进入到产品通道里边的产品，随着时间的推移，都会成为公司后续需要批产交付的内容。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年9月9日