

证券代码：688048

证券简称：长光华芯

苏州长光华芯光电技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 投资者线上电话会议
参与单位名称	农银人寿保险、创金合信基金、弘毅远方基金、前海开源基金、摩根士丹利基金、博时基金、高盛、国金证券、天风证券、海通证券、华泰资管、招商基金等。
地点	线上会议
上市公司 参与接待人员姓名	董事长兼总经理：闵大勇 董事会秘书：叶葆靖 财务总监：郭新刚 证券事务代表：杜佳
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>问：公司简单介绍一下行业及公司近况。</p> <p>答：2024年上半年工业市场缓慢恢复，并在未来几年维持此态势。工业市场面向激光制造和材料加工领域，下游市场增长量进入相对平稳时期。高功率半导体激光器芯片在特殊科研领域的应用持乐观态度。</p> <p>在发展方向上，车载激光雷达尽管占比不大，但是技术收敛已接近尾声，技术收敛有利于批量生产，增加对营收的贡献。在光通信方面，公司以数据中心应用为主。数通市场迭代速度快、速率要求高、挑战难度大，但是公司依靠自身 IDM 的优势，坚持从中高端切入光通信市场。公司推出的 VCSEL、EML、DFB 三大类新产品，且在客户验证中获得了高度评价。</p>

公司的战略布局为“一平台、一支点、横向拓展、纵向延伸”，对外投资布局为战略布局奠定了坚实的基础和战略实施。公司投资华日激光、镓锐芯光等公司目的是以工业激光器和传感器作为下游延伸；近期也在规划投资激光医疗和医美。从2018年以来，公司的总体战略布局和实施都没有发生变化，在坚定地实施。

问：第二季度的营收增长主要来自于哪些业务？这种环比增长的趋势在三季度是否能够持续？

答：工业市场虽然增长缓慢，但也贡献了一部分，属于常态性贡献。科研和特殊应用领域的占比提升较快，尽管营收未达预期，但占比越来越凸显出增长，预计Q3和Q4将维持这种增长态势。雷达和光通信领域在Q4可能会有贡献。

问：公司是否对2024年全年的收入做预期，与去年相比今年整体营收展望如何？

答：基于当前经济形势、战略布局和产品进展，公司预计2024年全年收入将与去年维持在同一等级水平。

问：特殊领域的出货是否主要在Q2？后续如何展望？

答：科研特殊领域要求较高，交付相对比较困难，Q1的交付问题在Q2得到缓解。上半年，特殊领域的出货主要来自于Q2的贡献，Q3、Q4将继续交付现有订单。

问：VCSEL、EML、CW的光通信产品进展、客户结构和终端应用情况如何？什么时候有从验证转向收入端的突破？

答：这三款产品在国内头部光模块厂商的验证情况良好且评价很高。国内市场的建设速度和代际较北美稍晚，

但趋势不变，三款产品都在为国内市场做准备，公司在国内市场启动时预计会有不低的市场份额。公司通信产品主要面向数据中心市场，大量应用主要来自北美市场。然而由于地缘政治因素，国产芯片难以进入北美市场。如果 VCSEL、EML、DFB 全球供应出现产能瓶颈的话，会对公司有利，因此公司没有放弃北美市场。

问：资产减值压力是否还有增大？

答：公司去年和今年上半年的存货减值影响了利润，未来将逐步缓解，历史存货减值已消化大部分。其次，在源头控制，提升源头生产、投料和管理的规范性。另外，资产减值中也包含了应收账款减值，大额的减值应收账款预计后续可以收回。

问：激光雷达业务的 VCSEL 今年的进展如何？

答：激光雷达的技术已经收敛，技术收敛有利于批量生产，增加对营收的贡献。可能会在 Q4 有营收贡献。

问：公司在医疗和医美领域是否有新的规划或布局？

答：公司已经在工业激光器和传感器领域进行了布局，目前正在积极开发激光医疗和医美相关产品，希望在大健康赛道发挥半导体激光器芯片覆盖全波长的优势，实现医美消费电子化。