

证券代码：002902

证券简称：铭普光磁

东莞铭普光磁股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-01

| | |
|---------------|---|
| 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_____ |
| 参与单位名称及人员姓名 | 线上参与公司 2022 年度网上业绩说明会的投资者 |
| 时间 | 2023 年 4 月 26 日 15:00-17:00 |
| 地点 | 同 花 顺 路 演 平 台 （ 网 址 ： https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1004931 ） |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长 杨先进 董事、总经理 李竞舟 副总经理 黄少华 副总经理、财务总监 杨勋文 董事会秘书 王妮娜 独立董事 李洪斌 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 交流主要包括： 问题 1:2022 年，看到公司业绩实现了扭亏为盈，那么具体的原因是什么呢？ 答:2022 年公司实现营业收入 23.23 亿元，比上年增长 4.00%，实现归属于母公司净利润为 6,887.78 万元，比上年上升 218.77%，实现扭亏为盈。能够取得比较理想的成绩，主要还是得益于公司坚持持续优化经营管理，不断提升管理效能的基本策略，公司的运营效率得到明显的提升，运营成本得到很好的控制。与此同时，公司 |

加大在新产品、新项目的研发投入力度及人才储备，能够更好的满足广大客户对于新技术、新产品的需求，在赋能优质客户成长的同时实现公司自身的快速成长，并进一步巩固公司的核心竞争力和先发优势。

问题 2: 公司的光通信产品主要有哪些产品?

答: 光通信是一种以光波作为传输媒介的通信方式。光通信产业链由光芯片、光器件、光模块、光设备构成。目前公司的光通信产品依据产品特性分为光器件及光模块系列产品，其广泛应用于信息通信和数据中心领域。具体的产品情况请浏览公司的官网。

问题 3: 贵公司，是否有布局液冷方面的技术和运用，请贵公司给予答复，谢谢!

答: 你好，在液冷技术方面，公司已经于去年与中国电信研究院在广东联合研发的业界首个基于液冷安全技术的通信用安全智能光储系统试点站成功投入运行。谢谢

问题 4: 公司在光、磁、电源技术等领域深耕十数年，目前的产品结构体系是怎样的？未来公司的产品规划策略是怎样的？

答: 公司是一家主要从事磁性元器件、光通信产品及各类电源产品等的研发、生产、销售与服务的高新技术企业，为通信设备厂商、电信运营商、汽车电子厂商及新能源企业等客户提供系列化的产品和解决方案。公司产品的下游应用场景较为丰富，当前已涵盖 5G、物联网、工业互联网等在内的通信网络基础设施领域，大数据、云计算等在内的算力基础设施领域，以及光伏储能、充电桩、车载电子等在内的新能源基础设施领域。

面对新局面、新需求、新挑战，公司在不断推进通信网络领域业务发展的基础上，不断整合新资源、打造新动能，全面着力向数字化和新能源领域延展主营业务，磁性元器件等主要产品的发展动

能正逐步转换为信息通信和新能源双轮驱动。近年来，公司紧跟下游行业发展前沿，深度挖掘客户需求，持续拓展磁性元器件等产品在光伏发电和储能、新能源汽车零部件、移动储能等新兴细分领域的应用，形成了可持续发展的产品布局。

问题 5:公司的磁性元器件产品体系是怎样的？主要应用于哪些行业？

答:磁性元器件是实现电能和磁能相互转换，是储能、能量转换及电气隔离所必备的电力电子器件，磁性元器件为电力电子之基。公司的磁性元器件主要包括：网络变压器、高频电源变压器、电感。产品类型有：磁环绕线式网络变压器和新型片式网络变压器、平板变压器/电感、贴装变压器/电感、一体成型电感、光伏逆变器灌封电感、共模/差模电感、无线充电线圈、PFC 电感、射频变压器等系列产品，通过基于小型化、轻量化、扁平化、模块化的不断创新，广泛应用于计算机、信息通信、仪器设备、工业自动化、电源装置、新能源发电、储能、新能源汽车等领域。

问题 6:公司所处的行业技术创新和研发迭代更新的频率非常的快，公司有怎样的研发策略来保证公司产品竞争力？

答:公司凭借多年的光磁通信元器件等产品的研发及制造经验，以及与众多优质客户的长期紧密的合作，能够及时准确地把握产品市场变化和用户需求的变化并快速响应，实现技术设计同步更新，最大限度满足客户需求。公司研发团队与客户研发团队直接沟通，形成高效的互动关系，不仅可以按照客户的要求在最短的时间内提供高性价比的产品，而且可以将这种互动延伸到整个产品体系的全生命周期，甚至新产品的规划开发阶段，与客户协同研发及优化产品性能，从而精准、快速地为提供市场需要的新产品，形成长期稳定的互惠共赢关系。

问题 7: 年报增长, 为什么第一季度下浮那么巨大?

答: 目前公司一季度的经营按照预期顺利推进, 一季报利润同比下降, 主要是 2022 年 Q1 存在 1600 多万元的投资性收益, 该部分属于非经常性收入, 因此同比利润有所下降。

问题 8: 请问公司目前的主要客户有哪些?

答: 公司的客户主要包括通信设备制造商、电信运营商、光伏逆变器厂商、汽车电子制造商、网络和终端产品的制造商及终端消费者。在通信领域, 公司与华为、中兴、烽火通信、诺基亚、三星电子、伟创力等众多知名通讯设备企业及中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔等通信运营商建立了长期的合作关系。在光伏储能领域, 公司主要客户包括华为、Enphase、阳光电源等知名逆变器厂商。在汽车电子领域, 当前自研的多款汽车电子磁性元器件产品已通过客户的严格审核、认证及测试, 公司汽车得到了国内外部分知名汽车电子及新能源汽车企业的高度认可, 如比亚迪、大众、华为及沃尔沃等。

问题 9: 公司所属行业是高新技术行业, 这些年行业内对知识产权的保护越来越重视, 那公司在知识产权保护方面有什么成绩?

答: 公司坚信技术驱动变革, 2022 年, 公司坚持研发投入力度, 全年研发投入金额 1.10 亿元, 同比增长 14.62%, 研发投入占公司营业收入的 4.74%, 同比增加 0.44 个百分点。同时, 公司高度重视对公司知识产权的保护。截止到 2022 年末, 公司及其子公司拥有有效专利 341 项, 其中: 发明专利 47 项; 软件著作权登记 46 项; 论文 12 篇, 拥有注册商标 83 项。公司参与起草、修订的国标、行标、团体标准、技术规范 60 多项, 其中公布实施 27 项。强大的研发能力和领先的技术优势保证了公司可以持续向市场提供质量高、性能可靠、较低成本的产品, 为公司赢得了良好的市场口碑及优质的客户资源, 也为公司的持续盈利提供了保障。

问题 10: 磁性元器件未来的市场应用及市场空间有多大?

答: 通信技术、网络技术、信息技术、人工智能技术、新能源技术的快速发展与融合, 在推动网络通信、新能源汽车、工业电源、消费电子、安防设备等领域快速发展的同时, 对磁性元器件产品的质量、性能也提出了更高要求, 从而促进磁性元器件行业技术进步。磁性元器件新材料及相关技术的不断更新, 为磁性元器件的转换效率、功率密度、可靠性、电磁兼容性等性能的持续提高以及磁性元器件逐步向小型化、轻薄化、集成化方向发展提供了重要保障。

随着下游应用领域的进一步拓展, 光伏储能、车载、充电桩等领域有望成为磁性元器件新的百亿级市场。根据 EV Volumes 及 EV Tank 数据测算, 2021 年全球新能源车用磁性元件规模为 88 亿元, 在未来将伴随新能源车的增长而高速增长, 至 2025 年将达到 234 亿元, 期间 CAGR 达 27.79%。

问题 11: 液冷技术, 在未来的市场空间怎么样? 目前公司液冷市场竞争对手有哪些?

答: 随着服务器算力密度提升以及液冷技术成本的优化, 液冷技术未来有望得到更广泛的应用。根据前瞻产业研究院预测, 到 2025 年液冷数据中心对传统市场替代比例有望达到 25%。根据赛迪《中国液冷数据中心发展白皮书》估算, 2025 年我国液冷数据中心的市场规模将破 1200 亿元, 液冷市场还有极大的增长空间。

问题 12: 对于未来光通信产品的市场前景公司是怎样看待的?

答: 光通信下游应用领域主要分为电信市场和数据通讯市场。电信市场是光通信最先发力的市场, 主要包括 5G 通信、光纤接入等, 通信网络建设持续推动市场需求上升; 数据通讯市场是光通信增速最快的市场, 主要包括云计算、大数据等, 数据流量与数据交汇量的快速增长推动市场需求明显上升。

据 Lightcounting、FROST 数据统计, 2020 年, 全球光通信器

件的市场规模为 80 亿美元，预计到 2023 年，全球光通信器件市场规模将达到 107.7 亿美元，到 2026 年，市场规模将达到 145 亿美元。2022-2027 年中国光器件行业的年复合增长率将达到 13%，到 2027 年，中国光模块市场规模或将接近 900 亿元。

问题 13: 请问贵公司有没有打算预研发 1.6T 光模块?

答: 公司目前 400G 光模块已经批量出货，未来公司将继续完善高速率产品的布局，围绕行业的主要客户提供从产品到技术应用的解决方案。谢谢!

问题 14: 2022 年，公司在光通信领域的产品研发有什么新的进展?

答: 2022 年，公司紧跟“算网融合”、“东数西算”、“双千兆接入”、“新基建”等产业化需求，持续投入相关领域光模块光器件产品的开发和优化，已成功研发了 FTTR 相关产品，开始批量供应，接入网 ONU、OLT、Combo 国产化替代方案稳步推进，保持接入网产品具有领先的技术优势和价格竞争力。此外，公司的数通光模块领域，目前公司的 400G 光模块已经批量交货，800G 光模块在加紧研发中。

问题 15: 2022 年，公司在磁性元器件产品的研发方面有什么成绩?

答: 2022 年，公司在业内率先成功研制了片式网络变压器，并通过龙头通信供应商产品认证，实现片式网络变压器全自动化量产。新型片式网络变压器贴合 5G 网络设备小型化、大功率、高速率的发展方向，产品结构设计更加简化，体积更小、重量更轻，采用分离式设计，可以根据实际主板的空间灵活调整布板的形状和位置。新一代的片式网络变压器是目前行业前沿产品，符合电子磁性元器件的未来发展趋势。此外，在新能源领域，公司已成功研发了新能源设备用灌封电感、共模/差模电感、贴装变压器等磁性器件，在业内具有一定的技术优势和竞争力。

问题 16:800G 模块产品什么时候可以正式销售。

答:目前公司 400G 系列产品已经生产交付, 800G 光模块在预研当中。谢谢!

问题 17:2023 年公司的战略有什么新的方向或者布局?

答:2023 年是实现公司新战略布局的关键一年, 公司坚持“让科技与生活共铭”的发展愿景, 继续深耕光、磁、电源技术, 不断拓展技术产品的应用领域。首先, 公司将深挖客户需求, 提升产品的价值, 由单一功能的元件向一体化集成解决方案升级, 为数字中国建设添砖加瓦。其次, 公司积极把握产业转型风口, 将新能源产业作为公司第二个战略核心业务, 深化产业布局, 加快推动发展, 迅速达成重要业务战略占位, 并在创品牌企业上持续发力, 实现新的战略性突破。

问题 18:公司的未来发展提到, 将重点围绕三个“+”号开展, 请问如何来解读这三个“+”?

答:公司未来的发展将围绕以下三个“+”号展开:

①科技创新+先进制造, 是公司的基因延续。

公司将持续投入资源, 在通过科技创新提升产品性能, 服务用户持续增长的新需求的同时, 加快公司数字化转型, 应用先进制造技术, 信息技术与其他先进制造技术相融合, 整合生产过程中的物质流、能量流和信息流, 实现制造过程的系统化、集成化和信息化。

②数字化+新能源, 是公司的产业基础和进一步发展方向。

数字化是大势所趋, 国家连续出台多项政策强化夯实数字中国建设基础, 为通信设备行业的发展创造了巨大的发展空间。在国家双碳战略深入推进的背景下, 我国新能源市场蓬勃发展, 同时也为新能源相关领域技术创新发展提出了更高的要求。公司所生产的磁性元器件、光通信部件、供电系统设备及电源等产品, 不仅应用于通信设备及通讯终端设备, 同时也可以延伸应用于新能源汽车领域、

智能家居等领域。

③To B+ To C，是公司商业模式的扩展方向。

近年来，以本地游、周边游为代表的短时、短途、高频“微旅行”模式加速升温，带动消费者对户外便携储能设备需求的大幅上升。基于在能源及网络的技术实力，公司积极地把握市场机遇，开始拓展面向消费者的 To C 业务。

问题 19:公司的销售模式是怎样的？旗下的特易电子元器件商城的主营业务和经营情况？

答:由于公司主要产品的专业性强、质量稳定性要求高、技术集成度高，且绝大部分订单具有差异化的个性要求，以及下游行业客户的市场集中度相对较高，因此公司销售时主要采用直接销售的方式，建立以客户为导向的营销体系，专注服务客户，即直接面向相关下游厂商进行技术和产品推介、参加下游厂商的招投标、提供全流程的技术支持与服务。

公司旗下电商平台特易网上商城已上线了千款产品，覆盖电子元器件、光模块光器件、电源产品、能源设备等产品品类。商城内全部产品都是铭普光磁直营直供，品质有保证，并且提供全程技术支持。截止 2022 年，商城累计个人和企业注册用户已超万户，GMV 突破 1000 万。

问题 20:2023 年公司的经营计划是什么？

答:(1) 聚焦主营业务，提升市场占有率;(2) 把握国产化趋势，提升产品价值;(3) 继续推进新能源产业的布局;(4) 加快推进汽车电子项目。具体的经营计划，请查阅公司的 2022 年年报。

问题 21:各位领导好啊，我向请问一下，对于未来如何推进公司的新的战略发展目标，公司是否有明确的思路？

答:公司积极布局新业务领域，新业务领域的扩展与公司主营业

务形成协同增益效，构成公司的战略远景。公司将围绕创品牌企业的总体战略目标，保持“科技创新+先进制造”的基因特征，在“数字化+新能源”领域拓宽赛道，实现“To B + To C”的双轮驱动。

问题 22:最近有看到公司在招聘信息，请问一下公司今年 1-4 月份新招有多少员工呢

答:公司会根据的生产经营情况制定招聘计划，并会在公司官网和招聘网站上发布最新招聘公告，还请留意相关招聘信息。

问题 23:2023 年，公司在推进新能源产业的布局方面具体是怎样计划的？

答:新能源产业是公司第二个战略核心业务，计划从以下方面进行开展：

(1) 规划建设便携式储能电源生产线，开发生产更多型号的移动便携储能电源和户外储能电源，进一步完善产品结构，满足人们日益增长的户外活动用电需求。

(2) 继续加强与中国电信研究院的合作，开发面向中小型数据中心和数据中心微模块的安全储能系统，提供安全高效的机房储能产品，实现用户侧错峰用电，为运营商节省电费开支，为电网提供负荷削峰填谷。

(3) 建设电池模块生产线，提升满足用户储能和通信用储能系统需求。开发生产通信机房屋顶光伏供电系统，助力通信运营商充分利用通信局站屋顶资源开展太阳能利用。

(4) 开发生产微型数据中心用综合机柜产品，通过分散到机柜的空调系统实现空调精准配置，压减数据中心空调能耗。

问题 24:公司是否会参与到 6G 的建设中

答:公司目前的基础产品可以应用于 6G,公司也会持续推进高端进阶产品的研发，更广泛的参与 6G 建设。

问题 25: 请问公司在海外有何布局?

答: 公司目前已在越南有工厂。后续也会根据实际需求, 布局其它国家的工厂, 谢谢。

问题 26: 光模块方面, 公司的市场占有率是多少?

答: 公司专注“专精特新”, 该领域无官方数据, 无具体的占有信息, 谢谢。

问题 27: 公司在 CPO 这块有没有新进展? 在液冷服务器这块有没有产品应用?

答: 近年来公司紧贴行业的技术发展趋势, 在技术和产品的研发上均有前瞻性布局, 并形成了较多技术储备。CPO (光电共封装) 是行业未来技术方向之一, 公司持续关注中。谢谢。

问题 28: 董事长先生你好, 注意到 2022 年报中经营活动现金流为负, 请问是什么原因呢

答: 年报中披露的经营活动产生的现金流量净额减少 141.07%, 主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。谢谢。

问题 29: 请问黄总是否有信心完成公司股权激励目标? 如何实现?

答: 公司有信心完成公司股权激励目标, 目前也已经制定相关的经营计划, 并推进激励目标的实现, 谢谢。

问题 30: 传闻某大企有收购公司意向, 请问是否属实? 是否已经在洽谈中?

答: 本公司会严格按照相关制度做好信息披露, 勿轻信谣言。

问题 31: 请问杨先生, 现在和华为或者怎么样, 业务量有多少呢

答: 公司与华为保持着正常的合作关系, 谢谢。

问题 32: 请问公司未来业绩增长点在哪些项目上?

答: 未来几年, 公司会继续沿主业发展布局, 在新能源领域加大投入, 包括光伏及储能类新产品、新能源汽车、智能光储系统、便携式移动电源、充电桩等等。公司基于传统产品和技术积累, 整合新资源、打造新动能, 向“数字化”和“新能源”两个领域延展。

问题 33: 公司上半年接的订单情况怎样

答: 目前公司在手订单量充足, 并按照计划推进各项生产经营工作, 谢谢。

问题 34: 公司 800G 光模块能运用于数据中心吗

答: 目前公司暂未生产 800G 光模块, 800G 高速光模块产品在研发规划当中。

问题 35: 目前光通信迎来风口, 咱们公司的光通信与中际旭创、新易胜、联特科技的差距在哪? 打算怎么迎头赶上呢?

答: 公司将继续聚焦主营业务, 深耕光、磁、新能源领域。坚持以客户需求为中心, 以市场为导向, 积极探索新的应用场景。同时聚焦行业大客户, 充分发挥大客户的资源优势, 进一步巩固与大客户的战略合作关系, 增进与大客户合作的深度与广度, 提升客户粘性、提高公司市场占有率。

问题 36: 光模块出货量如何

答: 公司光电事业部具有从 TO, 到光器件, 至光模块以及无源波分系统的垂直整合, 以及大规模生产能力。公司具体销售情况需视客户的需求来决定, 并根据客户需求及时调整相应的产能。谢谢!

问题 37: 你公司是最早进入光模块的公司之一, 为什么在 800g 和 1.6t 高速率上落后那么多, 是因为公司高层不重视研发吗?

答:非常感谢您对公司的发展提出的客观和积极的意见,公司会持续加大在前沿技术领域的创新研发投入力度,加快高速光模块的产品布局,不断提升公司的核心竞争力,以更好的业绩回报广大投资者,谢谢!

问题 38:公司在 CPO 这个领域是否会扩大建设投资

答:CPO 主要是一种先进的封装技术(共封装),预计未来 CPO 在超高速数据传输方面会有优势,将主要应用于数据中心。这也是公司未来研发的重要方向之一。

问题 39:公司未来的发展方向是什么 有没有什么意向客户

答:公司坚持“让科技与生活共铭”的发展愿景,继续深耕光、磁、电源技术,不断拓展技术产品的应用领域。首先,公司将深挖客户需求,提升产品的价值,由单一功能的元件向一体化集成解决方案升级,为数字中国建设添砖加瓦。其次,公司积极把握产业转型风口,将新能源产业作为公司第二个战略核心业务,深化产业布局,加快推动发展,迅速达成重要业务战略占位,并在创品牌企业上持续发力,实现新的战略性突破。

问题 40:公司是否考虑过业务要专一,像曙光数创业务专一且精,对于业绩的释放是非常有利的。反而当涉及很多种类业务的时候反而成为了束缚业绩的枷锁,不如做大做强单一独领风骚的业务。

答:感谢您对公司的发展提出的客观和积极的意见,公司会专注主营业务,并持续加大在前沿技术领域的创新研发投入力度,加快高速光模块的产品布局,不断提升公司的核心竞争力。

问题 41:一季报为什么不理想?今年发力的方向是光通信还是光储?公司有参与数据中心建设与运营吗?

答:公司光通信产品广泛应用于信息通信和数据中心领域,具体

应用场景视客户产品的需求。谢谢！

问题 42: 请问一下杨总，公司这次的定增价格是按照 22 年 9 月的前 20 个交易日的 80% 还是按照实际实行定增的价格，谢谢

答: 本次发行的定价基准日为发行期首日，发行价格为不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日）公司 A 股股票交易均价的 80%。定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

问题 43: 你好，贵公司在算力概念上，如何布局？

答: 公司主要从事磁性元器件、光通信部件、新能源供电系统、消费电源等产品的研发、生产及销售。公司的产品可以广泛应用于通信基础设施、融合基础设施、创新基础设施方面，在诸如包括 5G、物联网、工业互联网在内的通信网络基础设施领域、大数据和云计算的算力基础设施领域、新能源基础设施领域等都具有广阔的市场发展空间。

问题 44: 公司的人才储备怎么样？产品专利有多少？关键技术有多少能不被卡脖子

答: 截止 2022 年末，公司及其子公司拥有有效专利 341 项，其中：发明专利 47 项；软件著作权登记 46 项；论文 12 篇，拥有注册商标 83 项。公司参与起草、修订的国标、行标、团体标准、技术规范 60 多项，其中公布实施 27 项。强大的研发能力和领先的技术优势保证了公司可以持续向市场提供质量高、性能可靠、较低成本的产品，为公司赢得了良好的市场口碑及优质的客户资源，也为公司的持续盈利提供了保障。

问题 45: 尊敬的董事长，现在 800G 光模块正是在大风口，请您抓住机会高薪聘请技术人员加快进度，不要错过机会把公司做大，像锂

| | |
|----------|--|
| | <p>电池公司赚钱了股票却跌没了</p> <p>答:感谢您对公司提出的宝贵的意见和已建议,公司会加大在新产品、新项目方面的研发投入及人才储备,打造新成长动能,进一步增强公司的核心竞争力,谢谢。</p> <p>问题 46:你好,贵公司是否会发展军工类业务产品?</p> <p>答:公司产品主要有磁性元器件、光通信部件、新能源供电系统、消费电源等,其应用范围广泛,具体应用场景视客户产品的需求。</p> <p>问题 47:片式变压器公司有生产吗?销量如何,客户主要是哪些?</p> <p>答:公司的片式网络变压器已获得了龙头通信供应商产品认证,生产规模目前已达 100KK 套/月,其产能规划会根据市场需求做相应的匹配。谢谢!</p> <p>问题 48:董事长先生对 2023 年业绩有什么展望吗?</p> <p>答:公司会按照既定的战略规划和经营计划,积极稳步推进各项生产经营工作,以更好的业绩回报广大投资者,谢谢。</p> <p>问题 49:你好,贵公司和中国电信开展的业务,能否重点介绍,谢谢</p> <p>答:公司与中国电信保持着稳定的合作关系,未来继续加强与中国电信研究院的合作,开发面向中小型数据中心和数据中心微模块的安全储能系统,提供安全高效的机房储能产品,实现用户侧错峰用电,为运营商节省电费开支,为电网提供负荷削峰填谷。</p> |
| 附件清单(如有) | 无 |
| 日期 | 2023 年 4 月 26 日 |