证券代码： 688646 **证券简称：逸飞激光**

武汉逸飞激光股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-006

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 电话会议 ☑ 其他 （线上会议）
参与单位名称及人员姓名	富国基金、东方财富证券、东北证券、申万宏源证券等
时间	2026 年 10 月 28 日至 30 日
地点	线上电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：曹卫斌 董事长助理、投关总监：宋烜 投资者关系主管：吴佳芮
投资者关系活动主要内容介绍	公司投资者交流活动在遵守信息披露相关规定的前提下回复投资者提问，回复内容不涉及未披露的重大信息。现将本月投资者交流活动中投资者提出的问题及公司答复情况整理如下： **1. 公司前三季度业绩扭亏为盈，主业毛利率也有明显提升，展望全年及未来毛利率趋势？** **回答：**2026 年前三季度毛利率 21.96%，第三季度毛利率为 26.28%，较第二季度提升六个百分点。公司将通过不断加强技术与产品创新，持续提升产品竞争力以及优势产品和海外业务的占比，并通过规模化、精细化管理强化成本与费用控制，建立健全生产管理监控体系，提升交付效率和运营管理效率，以保障盈利能力。

	2. 近期，宝马、奔驰、保时捷等车企都在推进大圆柱电池上车，产业量产节奏加快，请问公司圆柱装备业务进展如何？订单如何展望？ 回答：圆柱全极耳电池应用场景广泛，据 SPIR 数据显示，2026 年 H1，国内大圆柱电池出货量超 8 亿支，同比增速超 110%。公司高速圆柱电芯设备可覆盖 18 系、21 系、26 系小圆柱全极耳电池以及 32 系至 60 系等多规格大圆柱全极耳电池的生产，目前已实现全系列装备在国内外的批量交付。随着大圆柱电池装车加速以及圆柱电池在 BBU 等新兴领域的应用，公司作为行业领先的圆柱全极耳电池智能装备企业将有望进一步受益。敬请注意投资风险。 **3. 公司在超级电容领域有哪些进展？** 回答：公司在业内突破了超级电容高速自动化量产难题，覆盖 33、60 系列等不同规格产品，单线覆盖 10-75PPM 生产需求，获得了国内外多家头部客户认可。目前，公司已与多家头部客户签订了 10-20PPM 圆柱超级电容封装线订单，实现了部分产线交付，获得了客户批量复购订单，并逐步转化为收入，同时相关海外业务同步推进中。公司超级电容装备业务收入占公司整体收入比例较小，敬请注意投资风险。 **4. 公司主业是锂电设备，基于什么考虑选择收购兴启航？双方有哪些协同性？** 回答：近年来，公司深入推进“激光+智能装备”平台化发展战略，主业稳健发展，经营质量持续向好，并积极拓展新兴业务，以培育新的业务增长点。本次收购兴启航是立足于激光与智能装备核心能力的产业协同式并购，将深化光通信设备领域的业务布局，丰富公司产品体系，进一步挖掘激光加工技术在 AI 算力与光通信领域的应用前景；同时，依托公司整线自动化等核心

	能力以及资源平台，助力兴启航进一步提升产能和项目交付能力，并依托其构建的核心技术底座逐步向前后段工序延伸，拓展光模块封装整线，推动公司实现从单一优势领域向多元化智能装备平台发展的战略升级，积极拓展新的业务增长点，打开公司第二增长曲线。 **5. 兴启航的核心优势主要在哪里？** 回答：兴启航深耕光模块封装与自动化耦合设备领域十余年，具备从底层控制系统、精密运动平台、耦合寻优算法到光学工艺的全栈自研能力，具备微米/亚微米级高精度运控能力，并已实现 50 纳米级重复定位精度，是国内少数同时掌握四层核心能力的光通信耦合设备厂商。目前，公司产品覆盖 TO-CAN、COB、BOX 双 Lens、双 FAU 光纤阵列等全品类耦合设备，覆盖激光焊接、UV 紫外胶固化、热固化等全工艺路径，1.6T 以上高速耦合设备已开始批量交付，并向 CPO 共封装设备等前沿领域延伸，为全球多家头部光模块客户提供专业解决方案。 **6. 兴启航目前订单情况如何？业绩承诺比 2025 年业绩大增，是否有信心完成？** 回答：兴启航 2026 年 1-5 月合同负债 3043 万元，较 2025 年末增长超 711%，存货 5186 万元，较 2025 年末增长 255%，整体来看，兴启航订单充裕，对业绩承诺的达成有充足的信心。截至 2026 年 9 月末，兴启航在手订单超 4 亿元，三季度以来新签订单和意向订单均进展顺利。未来双方加速整合后，将协同发力拓展市场，提升市场竞争力。敬请注意投资风险。 **7. 目前，兴启航的排产情况如何？公司收购兴启航后有什么扩产规划？** 回答：目前兴启航产能利用率处于高水平状态，现有江门基地正全力保障在手订单交付。后续，公司将会积极支持兴启航的

	业务发展，依托自身华中、华南、华东多地生产基地资源与供应链体系，和兴启航开展生产协同，支撑其交付能力提升。同时也会根据兴启航在手和意向订单规模扩充产能，以满足市场需求。敬请注意投资风险。 **8. 兴启航在CPO等下一代光模块封装技术方面，有哪些布局？** 回答：兴启航持续围绕硅光1.6T、3.2T、CPO共封装等前沿方向推进研发布局，已实现多类高速封装耦合设备落地，其中，1.6T高速耦合设备已实现批量交付，3.2T高速耦合设备、硅光/CPO耦合自动化设备已与头部客户开展验证，可适配客户不同线路和结构方案需求。未来，公司持续紧跟光模块迭代节奏，根据客户研发及量产需求迭代设备方案。敬请注意投资风险。
附件清单（如有）	无
日期	2026年10月30日