证券代码：300115 证券简称：长盈精密

**深圳市长盈精密技术股份有限公司投资者关系活动记录表**

 编号：2019-06

|  |  |
| --- | --- |
| 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 □ 一对一沟通□其他  |
| 参与单位名称及人员姓名 | 东北证券：张世杰、杨一飞；光大证券：贺根；元大证券（韩国）： Choi Namkon；现代投资：Hun Cho；申万宏源证券：邓拥军；申万宏源研究：杨海燕、李欣伟、任慕华； 无锋基金：陈诤、施天骅；中再资产：姜通晓；彬元资本：陈之璩；宏流投资：李玮东；国泰人寿：蔡士弘、阎志强、黄维泰、杨程翔；大和证券：张庭玮；永丰金证券：黄淑钰、陈郁雯；铨知投资：陈浩彰；三商美邦人寿：梁恩溢Morgan Stanley：Yun Chen Tsai、Min Han、Daniel Yen、Jennifer Li；PRIME CAPITAL MANAGEMENT：Jack Zhang；FENGHE FUND MANAGEMENT：James Wei；HEL VED CAPITAL MANAGEMENT LIMITED：Khang Ting；ALKEON CAPITAL MANAGEMENT：Wilson Wang；LYGH CAPITAL：Mitchell Chan；MILLENNIUM PARTNERS：Benjamin Chiang；3W FUND MANAGEMENT：Kunyuan Tan；ELEPHAS INVESTMENT MANAGEMENT：Fangda Sun；ATOMVEST LIMITED：Cynthia Yu；TOP ACE ASSET MANAGEMENT LIMITED：Edward Chung；TAIREN CAPITAL：Wen GU；HAO CAPITAL MANAGEMENT：Max Li；CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT：Yanan Wang；GIC：Michael Wang |
| 时间 | 2019.12.02 14:30-16:00 |
| 地点 | 公司多媒体会议室 |
| 上市公司接待人员 | 董事会秘书：胡宇龙证券事务代表：陶静 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 【公司基本情况介绍】欢迎大家参加本次调研会议。下面我先简单介绍一下公司的基本情况：公司成立于2001年7月，于2010年9月在深交所创业板挂牌上市。公司目前属于精密零组件制造业，主要业务来源为消费电子行业。公司的生产基地主要位于珠三角及长三角地区，珠三角地区以深圳、东莞为主，业务方向为消费电子零组件及工业智能设备，长三角地区以昆山、苏州为主，业务方向主要是新能源汽车三电系统零组件。2017年起，公司进行了多方面的调整：在产品结构方面，由原来以手机件为主，逐渐转向非手机业务，包括笔电、智能穿戴、电子书和智能音箱等，所涉及的产品种类增加了很多；在客户布局上，由原来以国内业务为主，转向扩展海外业务，并且将国际客户作为未来发展的重心。目前各项调整的进展顺利，国际客户营收占比超过了35%，未来将进一步提高；同时非手机项目增长迅速，占比已超过30%，随着国际客户众多新项目的逐渐量产，也将继续上升。2019年对于智能手机而言，是从4G向5G过渡的一年，消费者换机的需求受到一定程度的压制，我们认为明年将迎来5G手机的第一波换机潮。各大手机品牌都会推出更多价格更友好的5G手机。5G手机上连接器和屏蔽件的数量都会有大的增长，连接器、屏蔽件等内构件是公司多年来的主营产品，在客户上和技术上都有非常好的积累。目前公司已经开始为客户提供5G手机零组件。【互动提问环节】问：请问贵司目前现有CNC机台的数量多少？ 答：目前公司自有6000多台CNC，我们自有的产能会更多的转移给国际客户。公司现阶段对固定资产的投入较为谨慎，整体产能上不会做特别大的扩充，除非个别客户有确定需要我们扩产的订单。在此基础上，增加非手机项目以及国际客户项目的占比。问：公司在传统CNC的加工工艺上是否有什么改进？答：我司自主研发出了直线电机曲面加工机床，这种加工方式非常适合用于加工较大面积的、曲面的金属外观件产品，目前公司已将该工艺应用于生产笔记本电脑的外壳。这种加工方式不仅能有效缩短表面加工时间，而且加工出来的金属表面刀纹更少，也大大缩短了后续抛光、打磨等工序，减少了良率的损失。问：请问贵司可以为可穿戴设备提供哪些零部件呢？答：我们目前在供货的产品包括智能手表的金属结构件、塑胶结构件、硅胶表带等，耳机的电极片等等。我们很看好可穿戴设备未来的发展。问：请问贵司能为5G手机提供哪些产品？答：我们的产品有手机连接器、屏蔽件、外观件等等，并已经为部分5G手机供货。以前四季度和次年一季度相对较淡，但今年没有这个情况，目前我们已经能看到春节期间也会继续忙碌，用工还有较大需求。问：请问5G时代手机中框的价格是否会有上升？答：5G手机的金属中框结构更复杂，加工工时也更长，目前价格是高于4G手机金属中框的。问：公司客户的情况？答：在消费电子领域，公司基本实现了大品牌的全覆盖，从国内的OPPO、VIVO、华为、小米，到韩国的三星，再到北美地区客户，都与公司有着非常好的合作关系。且客户对我们的认可度很高。基于公司强大的模具开发能力及全制程的工艺，公司能够迅速对客户的要求作出反应，并能够保质保量地完成供货任务。这对于市场快速变化的消费电子行业而言是非常重要的。问：国际客户项目与国内客户项目前期准备的时间有差别吗？利润率一样吗？答：国际客户项目前期准备周期普遍比较长，他们会花更多的时间在项目量产前期的设计、生产工艺及制程的优化上，一旦进入量产，良率提升很快，且终端产品市场周期较长，整体利润率水平会比较好。国内客户特别是手机项目受到终端产品市场周期较短的影响，通常都需要在短时间内完成量产及良率爬坡，使得项目整体的利润率的上限比较低。问：过去两年贵司的利润率下滑得非常多，原因是什么？今年开始好转，这个趋势是否会持续？答：公司在2014年至2016年期间发展非常快，销售规模、产能规模等都有大幅增长，2017年智能手机行业开始进入调整期，订单波动较大，另一方面公司又开始拓展国际客户和非手机项目，前期投入也较大，造成公司过去两年利润率下滑。随着公司国际客户和非手机项目陆续进入量产，公司的整体利润率水平持续回升。短期规划上，公司不再追求单纯经营规模的扩大，而是将重心转移到盈利能力上来。公司进入平稳有序发展的阶段，管理层也在努力的将现代化先进的管理方式落到实处。公司目前正在朝着可持续发展的方向稳步前进。接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。 |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2019.12.02 |