证券代码：002600 证券简称：领益智造

# 广东领益智造股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2023-001

| | |
|---|---|
| 投资者关系活动类别 | ☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访<br>☑ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动<br>☐ 现场参观 ☑ 其他 电话会议 |
| 参与单位名称与人数 | CSOP Asset Management Limited、HV Capital、LyGH Capital PTE. LTD.、Morgan Stanley、Parantoux Capital Limited、Point72、Value Partners Limited、安信证券投资业务委员会、百川财富（北京）投资管理有限公司、北京宝意天宝信息咨询有限公司、北京鼎萨投资有限公司、北京沣沛投资管理有限公司、北京和信金创投资管理有限公司、北京金建投资公司、北京泉星资产管理有限公司、北京志开投资管理有限公司、北京致顺投资管理有限公司、成都万象华成投资管理有限公司、承珞（上海）投资管理中心（有限合伙）、创金合信基金管理有限公司、大成基金管理有限公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司、德邦基金管理有限公司、东方证券资产管理有限公司、富达基金管理（中国）有限公司、富国基金管理有限公司、高毅资产管理有限公司、格林基金管理有限公司、光大理财有限责任公司、光大永明资产管理股份有限公司、广东广金投资管理有限公司、广东狐尾松资产管理有限公司、广东谢诺辰阳私募证券投资管理有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广发证券资产管理有限公司、广州金控资产管理有限公司、广州云禧私募证券投资基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、海富通基金管理有限公司、海南上善如是私募基金管理合伙企业、海通证券股份有限公司（自营）、杭州锦成盛资产管理有 |

| | |
|---|---|
| | 限公司、杭州乐趣投资管理有限公司、杭州拾年投资管理有限公司、杭州兴健资产管理有限公司、禾永投资管理（北京）有限公司、红杉资本投资管理有限公司、红土创新基金管理有限公司、泓德基金管理有限公司、湖州国赞投资管理合伙企业（有限合伙）、华宝基金管理有限公司、华创证券研究所、华能贵诚信托有限公司、华融基金管理有限公司、华润信托·睿德信家族信托、华泰资产管理有限公司、华西证券股份有限公司、华夏财富创新投资管理有限公司、华夏基金管理有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司、汇丰晋信基金管理有限公司、汇泉基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、惠升基金管理有限公司、惠升基金有限公司、基明资产管理（上海）有限公司、嘉实基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、建银国际（中国）有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司、交银人寿保险有限公司、金元顺安基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、君和资本管理有限公司、路博迈投资管理（上海）有限公司、民生加银基金管理有限公司、民生证券股份有限公司、摩根基金管理有限公司、南华基金管理有限公司、南京双安资产管理有限公司、南银理财有限责任公司、宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、浦发银行资产管理部、仁桥（北京）资产管理有限公司、睿远基金管理有限公司、上海保银私募基金管理有限公司、上海禅龙资产管理有限公司、上海辰翔资产管理有限公司、上海慈阳投资管理有限公司、上海笃诚投资管理有限公司、上海枫池资产管理有限公司、上海复霈投资管理有限公司、上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）、上海古木投资管理有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、上海国泰君安证券资产管理有限公司、上海荷和投资管理合伙企业（有限合伙）、上海混沌投资（集团）有限公司、上海今赫资产管理中心（有限合伙）、上海君和立成投资管理中心 |

| | |
|---|---|
| | （有限合伙）、上海名禹资产管理有限公司、上海磐厚投资管理有限公司、上海朴信投资管理有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、上海勤辰私募基金管理合伙企业、上海趣时资产管理有限公司、上海森锦投资管理有限公司、上海泰旸资产管理有限公司、上海沃胜私募基金管理有限公司、上海银叶投资有限公司、上海煜德投资管理中心、上海长见投资管理有限公司、上海中域投资有限公司、上海重阳投资有限公司、上海自然拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）、上银基金管理有限公司、申万宏源香港资管部、深圳宏鼎财富管理有限公司、深圳民森投资有限公司、深圳前海登程资产管理有限公司、深圳前海和合易泰私募证券基金管理有限公司、深圳市杉树资产管理有限公司、深圳市尚城资产有限责任公司、深圳宇纳私募证券基金管理有限公司、深圳正圆投资有限公司、深圳中安汇富资本管理有限公司、沈阳方瀛投资咨询有限公司、思梵投资管理（杭州）有限公司、世纪证券有限责任公司、苏州银行资产管理有限公司、太平基金管理有限公司、太平资产管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、天风证券股份有限公司、天弘基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、先锋基金管理有限公司、鑫元基金管理有限公司、信泰人寿保险股份有限公司、信银理财有限责任公司、兴业基金管理有限公司、易方达基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、源峰基金管理有限公司、长城基金管理有限公司、长江证券股份有限公司、长江证券资产管理有限公司、长隽资本投资管理（深圳）有限公司、招商基金管理有限公司、招银理财有限责任公司、浙江景和资产管理有限公司、浙江君弘资产管理有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、中海基金管理有限公司、中科沃土基金管理有限公司、中融鼎（深圳）投资有限公司、中信保诚基金管理有限公司、中信建投有限责任公司、中信证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银基金管理有限公 |

| | |
|---|---|
| | 司、中邮人寿保险股份有限公司等，共 228 人 |
| 时间 | 2023 年 5 月 3 日 星期三<br>2023 年 5 月 4 日 星期四 |
| 地点 | 线上交流 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总经理兼董事会秘书郭瑞 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、管理层分享交流**<br><br>作为领先的智能制造平台，领益智造业务覆盖精密功能件、结构件、模组以及精品组装业务的全产业链，涉及产品应用于多个下游市场，包括消费电子、汽车及光伏储能等领域，并在生产技术工艺、产品品质及综合运营效率等多方面均已达到世界先进水平，精密功能件相关产品的市场份额及出货量已连续多年保持全球行业领先。<br><br>2022 年，公司实现营业收入 344.85 亿元，同比增长 13.49%。归属于上市公司股东的净利润 15.96 亿元，同比增长 35.25%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 14.94 亿元，同比增长 85.68%。2022 年，公司实现营收、利润双增长，尤其是盈利能力大幅提升。<br><br>2022 年度公司拟每 10 股派发现金红利 1.15 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。公司总计拟派发现金红利 8.07 亿元（含税）。2022 年公司累计回购股份 6,361.91 万股，占公司总股本的 0.9%，回购金额 3 亿元。2022 年公司现金分红和股份回购合计金额达 11 亿元，占全年净利润的 69.4%。<br><br>2023 年一季度，公司实现营业收入 72.14 亿元，同比增长 2.12%；净利润 6.47 亿元，同比增长 115.01%；扣非净利润 4.28 亿元，同比增长 80.19%。2023 年第一季度经营活动产生的现金流 |

量净额为 25.50 亿元，同比增长 172.19%。基本每股收益为 0.09 元/股，同比增长 125.00%。加权平均净资产收益率为 3.70%，同比提升 1.82 个百分点。公司一季度利润保持较快增长，降本增效、多元拓展和海外布局成效显著。

## 二、问答环节

Q1：公司 2022 年、2023 年第一季度的毛利率、净利率表现如何？未来公司如何进一步提升盈利能力？

A1：2022 年公司毛利率为 20.73%，同比提升 4.4 个百分点；净利率为 4.63%，同比提升 0.73 个百分点。2023 年一季度公司毛利率为 20.49%，同比提升 3.88 个百分点。净利率为 8.95%，同比提升 4.70 个百分点。

公司不断聚焦和巩固消费电子业务优势，精密功能件、结构件、模组等核心业务保持平稳增长，在大客户端份额保持稳中有升，产品线不断丰富，新一代产品料号数量持续增长。公司注重内部挖潜，提升自动化程度和产品良率，有效节约生产成本；不断优化产品结构，聚焦高附加值类产品；加强成本费用管理，提升整体盈利能力。

Q2：按业务板块划分，公司几大业务的收入、利润情况如何？

A2：公司聚焦和巩固消费电子业务优势，精密功能件、结构件等核心业务保持平稳增长，并积极布局 AR/VR、笔记本电脑等新的消费电子业务领域；持续拓展汽车、光伏储能等清洁能源业务，相关业务收入实现快速增长。

（1）2022 年，公司消费电子业务收入约 316.97 亿元，较上期同比增长 9.20%。其中，精密功能件、结构件及模组收入 241.13 亿元，毛利率 25.97%；充电器及精品组装收入约 65.44 亿元。

（2）公司汽车业务板块收入实现迅猛增长。2022 年汽车业务实现收入约 11.82 亿元，较上期同比增长 166.32%。

| | |
|---|---|
| | （3）公司光伏储能业务快速发展。公司向国际领先的清洁能源领域客户提供微型光伏逆变器代工服务。光伏储能业务与原有业务协同性强，公司持续聚焦海外光伏储能市场，有序扩充产能，全新业绩增长点已开始显现。<br><br>Q3：公司海外布局进展如何？<br>A3：公司坚持多品类、多地区协同发展的国际化发展战略，通过生产及服务据点、研发中心、销售办事处的全球化网络成功构建了快速响应客户需求的全球化多中心体系。截至目前，公司在全球拥有 58 个生产及服务据点及 8 个精品组装基地。<br>与此同时，公司通过聘请本地专业人士、为当地雇员提供培训、将海外管理者及核心员工纳入股权相关激励范围等方式夯实本地化管理基础，促进全球网络本地化部署的有效落地。多中心全球化的布局，能够对全球客户的实时需求进行快速响应，有效地与现有客户及新客户开拓更多业务机会，抓住国内外市场的增长机遇。<br>2022 年，公司海外布局日趋完善，收入占比明显提升。未来，随着公司海外基地的产能和订单逐渐释放，海外基地收入将保持较快增长。<br><br>Q4：公司在汽车、光伏储能等新业务方面发展情况如何？未来有哪些成长潜力？<br>A4：（1）汽车业务方面，2022 年公司汽车业务实现收入 11.82 亿元，较 2021 年同比增长 166.32%。2023 年一季度，公司动力电池结构件业务收入延续高增长态势。公司 2021 年收购浙江锦泰，布局动力电池电芯铝壳、盖板、转接片等电池结构件产品，目前已建成湖州、苏州、溧阳、福鼎、成都等生产基地，覆盖全球头部动力电池客户，凭借在消费电子领域中建立起来的研发和技术优势，汽车业务板块实现迅猛增长。 |

| | |
|---|---|
| | 据弗若斯特沙利文报告显示，预计全球电动汽车电池精密结构件的市场规模将以 31.4%的复合年增长率由 2022 年的约人民币 207 亿元增至 2026 年的约人民币 618 亿元。随着全球新能源汽车持续处于高景气周期，动力电池产业迎来关键窗口期，将对高端精密结构件有着更大的需求。在高景气行业助推下，公司有望持续受益，打造独有竞争优势。<br>未来公司将进一步拓展行业龙头客户，形成战略合作联盟，不断发展壮大公司汽车业务“朋友圈”。<br>（2）光伏储能方面，在各国家政策及用电需求持续增长的驱动下，微型逆变器作为转换效率较高、安全性强、维保期长、日常使用智能化程度高的逆变器产品，行业正处于快速发展期。根据弗若斯特沙利文报告显示，按出货量计，全球光伏逆变器预期于 2026 年将达到 579.3GW，自 2022 年至 2026 年的复合年增长率预期为 22.6%。<br>2022 年，领益智造的光伏储能业务收入快速增长并延续至 2023 年一季度。公司向国际领先的清洁能源领域客户提供微型光伏逆变器代工服务，光伏储能业务与原有业务协同性强，公司持续聚焦海外光伏储能市场，有序扩充海外基地产能，全新业绩增长点已开始显现。<br><br>Q5：公司在消费电子主业方面有哪些规划？<br>A5：公司探索消费电子新格局，凭借在模切、冲压、CNC、注塑等小件工艺多年深耕的技术优势，承接国际大客户 AR/VR 产品的相关功能件、结构件和模组。公司将深化与消费电子行业关键核心客户的全面合作，扩大承接笔记本电脑、平板电脑、智能可穿戴设备等产品的品类，提升 ASP 和料号份额。<br><br>Q6：近期 AI 技术与消费电子结合趋势明显，对此公司如何布局？<br>A6：AI 技术驱动消费电子终端创新，增强终端产品的交互能力， |

| | |
|---|---|
| | 尤其是在 AR/VR 领域，或对相关产品有销售拉动作用。<br>近年来，可穿戴设备的产品形式呈现多样化发展，AR/VR 行业正处于进入规模化应用的关键阶段。据市场研究机构 IDC 最新报告显示，2022 年中国 AR/VR 头显出货 120.6 万部，预计 2023 年全球 VR/AR 设备出货量将达到 1,280 万部，至 2026 年，AR/VR 设备出货量将达到 3,510 万部。随着相关技术领域的突破、各厂商持续扩大的应用场景及不断丰富的内容生态，AR/VR 产品在与各个产业结合的过程中发挥关键的作用，带来更加智能的消费体验。在 AR/VR 领域，公司精密功能件、结构件已应用于头部 VR 品牌产品，同时还为 AR 品牌提供整机代工服务。公司积极布局卡位 AR/VR 赛道，将有望在下一轮消费电子黄金周期中持续受益。<br><br>Q7：公司是否仍然存在商誉计提减值的风险？<br>A7：公司基于谨慎性原则，2022 年对商誉进行减值测试，全年计提了商誉减值准备 3.94 亿元。2022 年商誉计提体现了较强的审慎性。<br><br>Q8：公司境外业务较多，是否存在汇兑损益的不确定性？<br>A8：公司目前汇率风险主要来自海外销售、采购以及投融资活动产生的外币敞口及其汇率波动。公司将根据自身的业务发展需要，紧密关注国际外汇行情变动，严控外币净资产比例，通过开展外汇衍生品交易的方式，降低汇率波动对公司的影响。公司外汇衍生品交易将遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。<br><br>Q9：公司在资本性支出方面如何规划？<br>A9：2022 年公司资本性支出 22.18 亿元，较上年同期减少 59.47%，业务建设高峰期已过。未来，公司将加强投资现金流管理，投资更加聚焦并持续跟踪效果。 |

| | |
|---|---|
| | Q10：公司在研发方面如何规划？<br>A10：2022 年公司研发投入金额约为 21.27 亿元，同比增长 9.76%。公司具备国际化、系统化的三级研发平台，即工研院、BG/BU 研发中心。工研院专注于行业未来十年的发展趋势，协助 BG/BU 研发中心对未来的产品及前沿技术进行相关的研究和技术储备。公司建立了全球化的研发体系。充分利用自身技术优势，积极配合客户前期设计研发工作并提供解决方案。 |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 接待过程中，公司接待人员严格按照有关制度要求，没有出现未公开重大信息泄露等情况。 |
| 活动过程中所使用的演示文稿、提供文档等附件(如有) | |