



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：2024-001

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称与人数	线上参与公司 2023 年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2024 年 5 月 6 日 15:00-17:00
地点	上海证券报·中国证券网 https://roadshow.cnstock.com/
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理曾芳勤女士、独立董事刘健成先生、财务总监王涛先生、副总经理兼董事会秘书郭瑞先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2024 年 5 月 6 日（星期一）15:00—17:00 以网络文字交流的方式召开了 2023 年度网上业绩说明会，就投资者普遍关注的问题进行沟通与交流，问答情况如下：</p> <p>Q1：请简单介绍一下公司的研发能力？</p> <p>A1：2023 年公司研发投入超过 18 亿元，近三年研发投入占营业收入比例约 6%，累计研发投入约 60 亿元。其中自动剔除补数 AOI 设备开发、大组合泡棉分段组装成型工艺开发、透气膜自动对贴工艺开发等项目均已完成项目开发并实现收入。</p> <p>公司构建了以工研院、工学院、BG/BU 研发中心组成的系统化三级研发体系，围绕材料、工艺、制程等相关领域，根据行业及公司的未来产品和业务规划，时刻关注行业未来的发展趋势，专注于行业前沿技术应用、产品开发及工程实现，不断拓展公司模切、冲压、CNC、注塑等传统优势工艺、制程在新业务领域的应用。</p>



与此同时，公司力争构建端到端的产业能力，掌握关键技术控制点，通过自主研发持续创新筑牢技术护城河。

公司持续加强研发投入，强化核心研发人才梯队的培养，始终坚持以创新驱动发展，持续加大创新研发和新技术的应用，加强产学研合作，与国内外多所大学及科研机构建立合作，大大提高了企业的技术创新的能力和效益。

Q2：公司的研发投入主要投向哪里？

A2：2023 年公司研发投入聚焦核心主业，并重点投入在工艺与技术改进方面，提升精益生产效率。例如，自动剔除补数 AOI 设备开发、大组合泡棉分段组装成型工艺开发、透气膜自动对贴工艺开发、U 型大泡棉省料工艺开发、防水胶双飞工艺开发、多层组装垫片十字对贴工艺开发等。此外，在大功率电源产品研发方面，公司充分利用在平面变压器的研发设计能力和生产经验，给客户和产品提供更优秀的设计方案。

Q3：请问为什么四季度和一季度毛利率下滑这么多，今年全年毛利率能跟去年持平吗？

A3：公司毛利率降低的原因主要有：公司光伏业务受客户影响盈利能力有所下降；公司产品品类进一步拓展，客户结构进一步优化，但新旧业务盈利能力仍有差距。

公司坚持多品类、多地区协同发展的国际化发展战略，瞄准国内外优质大客户，聚焦附加值高、有成长潜力的 AI 终端战略业务和新业务，明确海内外各业务板块发展目标，以实现全球跨越式发展。凭借在精益制造、自动化和模具材料的设计加工等方面的优势，公司充分整合内部资源和融合多元文化，紧盯新终端新业态发展动态，巩固“功能件”优势地位，丰富产品矩阵布局，布局全球多元市场，为公司长远发展和增长提供动力。



	<p>Q4: 公司管理层您们好：公司财报反映近期毛利率有一定降低，是何原因？后期有无改善？公司可转债发行进度到哪一环节了？预计还有多长时间？</p> <p>A4: 公司毛利率降低的原因主要有：公司光伏业务受客户影响盈利能力有所下降；公司产品品类进一步拓展，客户结构进一步优化，但新旧业务盈利能力仍有差距。</p> <p>公司坚持多品类、多地区协同发展的国际化发展战略，瞄准国内外优质大客户，聚焦附加值高、有成长潜力的 AI 终端战略业务和新业务，明确海内外各业务板块发展目标，以实现全球跨越式发展。凭借在精益制造、自动化和模具材料的设计加工等方面的优势，公司充分整合内部资源和融合多元文化，紧盯新终端新业态发展动态，巩固“功能件”优势地位，丰富产品矩阵布局，布局全球多元市场，为公司长远发展和增长提供动力。</p> <p>2023 年 5 月 26 日，公司发布《向不特定对象发行可转换公司债券预案》。2024 年 2 月 2 日，公司发布《公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书(注册稿)》，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 21.37 亿元，募集资金拟投资碳纤维及散热精密件研发生产项目、智能穿戴设备生产线建设等项目。公司可转债目前已通过深圳证券交易所审核，处于中国证监会注册阶段。</p> <p>Q5: 请问贵公司一季度净利润下滑较多，是什么原因？</p> <p>A5: 2024 年一季度净利润下滑主要受光伏、新能源车行业竞争加剧；光伏主要客户销量下滑；公司业务产品品类进一步拓展，客户结构进一步优化，但新旧业务盈利能力仍有差距等因素影响。</p> <p>公司将以更强的战略定力、更开放进取的心态，坚定推进各项变革措施和战略布局；布局新赛道，携手产业链多方合作伙伴共同推动新业务的快速发展，打造第二成长曲线；聚焦夯实 AI 终端硬件精密制造领域的领先优势，探索 AI 终端硬件领域的发展潜力，增强与核心客户的业务稳定性和深入性。</p>
--	---



	<p>Q6: 请问贵公司最近几年是否有相关亮点产品, 对于利润的增长是否有大贡献?</p> <p>A6: 2023年, 公司持续提供高质量产品与服务, 全面赋能产品创新及技术发展。</p> <p>智能穿戴业务方面, 公司与客户共同推动其智能穿戴设备第一代产品的交付, 并持续提升人体工学等改善性设计相关的研发课题及应用技术。</p> <p>散热产品方面, 公司不锈钢超薄 VC 均热板及散热解决方案被多款中高端手机机型搭载并实现量产出货。超薄均热板以不锈钢材质取代传统的铜材质, 进一步减轻均热板重量的同时提升散热效率, 有助于进一步提升性能。</p> <p>碳纤维业务方面, 行业头部客户的相关折叠屏及其他中高端手机机型已采用公司碳纤维结构件, 并实现量产出货。碳纤维结构件采用多层单向超薄碳纤维热压成型、激光微孔冷加工等精密加工工艺, 可在延长产品使用寿命、减少折痕影响的同时实现折叠屏手机轻量化及折叠屏性能优化。</p> <p>通讯业务方面, 核心产品射频滤波器已通过国内头部客户认证并获得供应商资格。</p> <p>2023年公司 AI 终端及通讯类业务保持平稳发展, 实现收入 306.87 亿元, 毛利率 21.62%。其中电源、电池、散热、显示、摄像头、中框等零组件收入占比较高, XR、折叠屏手机、服务器、机器人等终端相关零组件收入增长较快。</p> <p>Q7: 请问消费电子业务里公司未来一两年增长最快, 拉动最大的会是哪个产品?</p> <p>A7: 回顾 2023 年, 全球人工智能 (AI) 技术取得突破性进展, 特别是在生成式 AI 领域, 引领了一场技术革命。在此过程中, 终端硬件有望成为 AI 入口, “硬件+AI” 是对工作和生活方式革命性的促进, 智能终端全场景多种生态加速融合。</p>
--	--



生成式 AI 技术在全球范围引起广泛关注，各式终端应用全面导入 AI 应用。手机、PC、XR 等终端作为全球消费性电子终端产品的重要组成部分，从终端覆盖率、使用频率、场景闭环程度、精度要求、效能提升程度来看，AI 手机、AIPC、XR 及可穿戴等终端将成为生成式 AI 应用的重要搭载终端。公司作为消费电子产业领先的智能制造商，将利用自身在消费电子产业长期的沉淀与积累，以及过去的技术与运营优势，积极拥抱 AI 技术带来的硬件新机遇。

Q8: 请问公司哪个消费电子零部件的收入增长会较为迅速，并值得去关注？

A8: 2023 年公司 AI 终端及通讯类业务保持平稳发展，实现收入 306.87 亿元，毛利率 21.62%。其中电源、电池、散热、显示、摄像头、中框等零组件收入占比较高，XR、折叠屏手机、服务器、机器人等终端相关零组件收入增长较快。

Q9: 请问公司 AR/VR 业务的相应进展？

A9: 公司与客户共同推动其 XR 第一代产品的交付，并持续提升人体工学等改善性设计相关的研发课题及应用技术。公司为全球 XR 领域头部客户提供软质功能件、注塑件、散热解决方案、充电器等核心零部件。

Q10: 请问公司做哪些散热相关的产品？进展如何？

A10: 散热管理系统方面，公司已经具备热管、均热板等散热零部件、空冷散热模组、水冷模组、石墨片、导热垫片、导热胶相关产品的研发、生产能力及系统性散热解决方案，应用于智能手机、智能穿戴、XR、光伏逆变器、储能系统、AI 相关应用服务器等各类终端电子产品。超薄 VC 均热板的产业化配套布局及下游客户拓展较为顺利，目前已经通过了产品及客户认证，与全球消费电



子领域的知名客户建立了良好的合作关系。

Q11: 请介绍一下公司的碳纤维产品?

A11: 碳纤维业务方面, 行业头部客户的相关折叠屏及其他中高端手机机型已采用公司碳纤维结构件, 并实现量产出货。碳纤维结构件采用多层单向超薄碳纤维热压成型、激光微孔冷加工等精密加工工艺, 可在延长产品使用寿命、减少折痕影响的同时实现折叠屏手机轻量化及折叠屏性能优化。

Q12: 公司如何提升新质生产力?

A12: 新质生产力既是推动公司高质量发展的必然选择, 也是塑造高质量可持续发展的核心竞争力。公司将坚守长期主义, 在优势业务领域里做高做深; 同时持续提升市场开拓能力、技术能力、管理能力及内控能力等, 以“精益化、自动化、信息化和智能化”为制造理念, 通过技术创新、产品创新、管理创新、设备创新进行差异化竞争, 塑造高质量可持续发展的公司核心竞争力、价值观, 进一步深耕高科技、高效能、高质量的新质生产力。

Q13: 公司如何规划并实施经营战略以应对行业变化?

A13: 公司将“极致、将才、低碳、效率、闭环、国际”作为六大战略方针, 进一步稳固自身高端精密制造领先地位。

一是极致: 技术组织资本力, 全方位追求卓越。公司将持续提升“技术力、组织力、资本力”, 在核心业务领域不断追求卓越、精益求精, 超越行业标准和客户期望。

二是将才: 打造人才新体系, 加速领益人圆梦。公司将加强全球化人才储备及人才本土化建设, 制定并定期回顾“强技术、强基础”计划成果, 借助 HR 数智化系统提升组织效能, 打造行业领先的管理团队, 助力领益员工的职业发展和梦想实现。

三是低碳: 实现碳中和目标, 绿色环保出效益。公司秉持“智造



引领世界，努力成就梦想”的使命，坚持绿色、低碳、可持续的发展理念，培育绿色低碳人才，将双碳战略纳入人才培养体系，持续加大清洁能源使用，加快能源结构转型，助力 2030 年实现全面“碳中和”。

四是效率：精益制造抓落实，质量价值保盈利。作为全球化的制造业企业，公司将充分发挥成本控制、快速响应等优势，夯实基础，以科学精神精益求精，不断优化各种生产管理流程，持续关注产品良率提升、存货周转提速、经营业绩改善。

五是闭环：业务管理重评估，内控流程强审查。公司将严格贯彻闭环管理思维，通过数据分析和绩效指标评估、客户反馈和市场调研、内部审核和流程审查、团队反馈和会议讨论等实现计划、执行计划、检查计划、对计划进行调整并不断改善的全流程闭环管理，充分提升公司快速适应内外部环境变化的能力，积极应对生存与发展的挑战。

六是国际：瞄准国际大市场，开拓业务新增长。公司坚持多品类、多地区协同发展的国际化发展战略，瞄准国内外大客户，聚焦 AI 终端战略业务、散热业务、汽车业务及电源管理业务方向，明确海内外各业务板块发展目标，推进国际化战略落地，以实现全球跨越式发展。

Q14：公司如何与投资者共享发展成果？

A14：公司坚持以投资者为本，高度重视对投资者的合理投资回报，明确制定了《未来三年（2023 年-2025 年）股东回报规划》，持续以现金分红和股份回购等方式回馈投资者。

（1）持续现金分红，回报投资者

公司坚持以投资者为本，高度重视对投资者的合理投资回报，2023 年公司一年内实施多次分红，包括 2022 年度派发现金红利 8.07 亿元和 2023 年半年度派发现金红利 2.10 亿元。董事会建议公司 2023 年度派发现金红利 2.10 亿元，与广大股东共享企业价值成



长。2023 半年度及 2023 年度预案派发现金红利合计金额将达 4.20 亿元，占全年净利润的 20.45%。

(2) 实施回购，提振市场信心

为推动公司长期可持续发展，提升团队凝聚力和核心竞争力，有效结合股东利益、公司利益和员工利益，公司积极开展可用于员工持股计划的股份回购。2022 年至今，公司已回购股份共计约 6,362 万股，累计回购金额 3 亿元，公司将继续使用 0.5-1 亿元回购公司股份，以实际行动维护广大投资者的利益。

Q15: 对于公司股价市值如何管理？可转债发行进展如何？

A15: 公司坚持以投资者为本，高度重视对投资者的合理投资回报，2023 年公司一年内实施多次分红，已累计现金分红 10.17 亿元。董事会建议公司 2023 年度派发现金红利 2.10 亿元，与广大股东共享企业价值成长。为推动公司长期可持续发展，提升团队凝聚力和核心竞争力，有效结合股东利益、公司利益和员工利益，公司积极开展可用于员工持股计划的股份回购。2022 年至今，公司已回购股份共计约 6,362 万股，累计回购金额 3 亿元，公司将继续使用 0.5-1 亿元回购公司股份，以实际行动维护广大投资者的利益。

公司高度重视投资者关系管理，积极通过投资者互动易平台、网上业绩说明会、投资者电话专线、线下投资者活动等多种渠道加强与投资者的沟通联系，传递公司经营管理情况和对公司产生重大影响的事项，保护投资者的利益。

2023 年 5 月 26 日，公司发布《向不特定对象发行可转换公司债券预案》。2024 年 2 月 2 日，公司发布《公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书(注册稿)》，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 21.37 亿元，募集资金拟投资碳纤维及散热精密件研发生产项目、智能穿戴设备生产线建设等项目。公司可转债目前已通过深圳证券交易所审核，处于中国证监会注册阶段。



	<p>Q16: 您好, 请问公司服务器产品有哪些主要客户</p> <p>A16: 尊敬的投资者, 您好! 公司具体客户及合作信息受到商业保密协议的约束不便披露。感谢您的关注!</p>
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)	无