

## 蓝思科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-001

<b>投资者关系活动类别</b>	<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：
<b>接待对象</b>	参与公司 2023 年度业绩网上说明会的投资者
<b>时间</b>	2024 年 5 月 7 日 15:00–17:00
<b>地点</b>	全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ）
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事长兼总经理：周群飞 独立董事：杨松柏、刘岳 副总经理兼董事会秘书：江南 副总经理兼财务总监：刘曙光 国信证券股份有限公司保荐代表人：李钦军
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p style="text-align: center;"><b>问：公司二季度还有下半年的订单如何</b></p> <p>答：投资者您好！根据部分第三方市场调研机构预计，2024 年消费电子及新能源汽车行业将同比增长，公司下游客户对中高端新品需求旺盛，零部件与组装业务齐头并进，客户服务保障能力进一步提升，市场份额稳中有升。同时，公司继续推进自动化和精益生产、降本增效、开源节流，积极开拓新领域、新客户、新业务，探索和挖掘人工智能快速发展带来的新机遇，进一步拓宽业务发展空间。谢谢！</p>

**问：一季度人员招聘费用与其他三个季度费用差异多少？每年一季度利润都很低，与其他三季度营业额与利润比例不吻合，主要原因是什么，或者是哪方面的费用导致一季度利润低？**

答：投资者您好！公司所处消费电子行业受客户需求及消费者消费习惯的影响呈现出一定的季节性，通常上半年为行业淡季，并且春节等国内重要节假日较多，短期综合成本相对收入规模偏高，相关综合因素导致季度性利润偏低。谢谢！

**问：一季报毛利率下降过快，有哪些因素导致的？**

答：投资者您好！2024年一季度，公司组装业务收入相比同期有较大的提升，未来随着组装业务全年稳定生产，其毛利率和净利率有望保持在行业平均水平。谢谢！

**问：近年来，公司毛利率不断降低，请问公司如何提升毛利率？公司对毛利率的目标是多少？**

答：投资者您好！公司毛利率下降，主要是销售业务的结构发生变化，组装业务的放量拉低了整体水平，结构件保持稳定。公司将通过整机组装业务持续推动产业链的垂直整合，提高生产效率和良率，保持毛利率的平稳。谢谢！

**问：公司未来的定位还是 EMS 公司？还是说有新的发展方向，公司研发的重心会在哪些方面？**

答：投资者您好！公司未来发展战略为：通过发展整机组装业务，进一步推进全产业链垂直整合；通过新技术、新工艺、新材料、新领域研发创新，不断增加产品价值量和利润率；通过提升精益生产水平，实现更好的降本增效；通过持续推进自动化，达到更高的生产效率和良率。同时，公司的一站式服务能力和供应链实力也得到客户的高度认可，市场份额在稳步提升，获得更多合作机会。

研发方面将继续围绕主营业务开展，同时进行前沿技术探索

与储备，为此公司在 2023 年 10 月成立了创新研究院，统筹集团的科研项目，打造开放、共享、协同的科研创新平台，聚焦脆性材料、金属材料的研发与应用，以及光学应用、新能源、镀膜技术、触控模组、智能制造、整机设计、人工智能等新项目、新材料、新工艺、新设备，为公司开拓新赛道提前奠定技术基础。谢谢！

**问：2024 年公司的资本支出情况，另外就是关于蓝思精密的，年报中提到部分业务转移到公司的其他子公司，想了解公司在金属加工这一块总体的营收和盈利的情况，谢谢。**

答：投资者您好！资本支出公司根据未来业务需求进行合理的估计，并根据变化情况进行适当调整，请关注定期报告。为优化产能与业务布局，公司对蓝思精密部分业务进行了整合，以便内部更好的进行配合，提高公司整体效率，因此蓝思精密资产总额、营业收入、利润有所下降，该部分业务总体收入和利润仍然是保持增长的。谢谢！

**问：定增项目一拖再拖的核心原因是什么？**

答：投资者您好！本次延期及变更部分募集资金用途，公司已经过深入的研究和论证，是公司根据外部环境变化，结合公司战略规划和实际经营需要，紧跟市场发展趋势与变化，主动优化资源配置，提升募集资金使用效率，持续优化核心财务指标做出的审慎决策。

公司在项目建设过程中不断优化工艺、积极导入工业互联网与自动化、增加自研设备所占比例，优化采购与投资成本，部分募投项目节省了资金投入。同时公司智能化、自动化升级改造需要更多的资金投入。在满足公司现阶段募投项目投资需求的情况下，有利于提升募集资金使用效率、降低公司财务费用、持续优化核心财务指标。谢谢！

**问：公司在新能源汽车业务方面的优势是什么？**

答：您好！经过多年的创新和积累，公司已拥有和掌握玻璃（包括大型玻璃）、金属、蓝宝石、陶瓷及其他防护一体化电子产品的精密加工、贴合、组装等业务的核心技术和工艺诀窍，拥有丰厚的专利积累、技术沉淀、制造经验、智能生产设备，以及成熟的品质管理体系，可以根据汽车客户需求提供精准、高效的研发创新服务。并且，公司拥有业界领先的垂直整合与快速量产优势，在全国及海外有多个生产基地，产能规模大，可以配合客户多样化需求，优化产品交付地点和供应能力，分散供应链风险。2023 年度，公司新能源汽车及智能座舱类业务实现营业收入 49.98 亿元，同比增长 39.47%，继续保持高速增长。

目前，公司已围绕智能座舱研发、生产中控屏、仪表盘、显示屏、B 柱、C 柱、充电桩、动力电池结构件等多种产品，与汽车主要头部客户开展长期战略合作。同时，还配合客户对侧窗、挡风、天幕等大尺寸新型汽车玻璃等新产品进行创新优化和验证，公司对新能源汽车业务的发展前景充满信心。谢谢！

**问：公司汽车侧玻璃进展如何**

答：投资者您好！新能源汽车作为公司的业务发展重心，已围绕智能座舱，研发、生产中控屏、仪表盘、显示屏、B 柱、C 柱、充电桩等模组，与超过 30 家国内外新能源及传统豪华汽车品牌建立合作。同时，公司还配合客户对侧窗、挡风、天幕等大尺寸新型汽车玻璃等新产品进行创新优化和验证，公司对新能源汽车业务的发展前景充满信心。谢谢！

**问：人形机器人产业，蓝思有没有什布局产品**

答：投资者您好！公司于 2016 年设立控股子公司蓝思智能机器人（长沙）有限公司，自主研发的工业机器人和自动化设备（如四轴/六轴/并联机器人、自动牵引搬运车等）能够更好地适配精密产线布局和工艺技术特点，目前已大量应用于自动化生产线，有

利于提升智能制造水平及生产效能。

公司已具备从原材料到零部件、模组和整机组装的一站式服务平台，可为人形机器人供应各类零部件及结构件。公司已与行业内头部企业对接，合作设计研发，做好相应的技术储备，为将来人形机器人产业的发展做贡献。谢谢！

**问：工业富联 Ai 产品代工发展很好，蓝思有没有布局**

答：投资者您好！AI 软硬件市场的升级热潮，有望使提前布局新材料应用、结构件、模组和组装的企业受益。公司已经是具备从原材料到零部件、模组和整机组装的一站式服务平台，能快速响应客户需求。公司正积极拥抱智能终端 AI 升级的风口，大力开拓 AI 领域的新客户、新项目，相关成效将逐步展现。谢谢！

**问：公司有处理封装半导体用玻璃基板的能力吗**

答：投资者您好！公司在 2023 年 10 月成立了创新研究院，统筹集团的科研项目，打造开放、共享、协同的科研创新平台，其中脆性材料的研发是重点课题之一，公司已在脆性材料方面形成了众多专利和技术积累，并正在持续研发包括用于半导体领域在内的相关新技术、新材料。谢谢！

**问：贵公司对新能源汽车充电桩是否有生产**

答：投资者您好！新能源汽车是公司战略发展的重要方向，也是公司业务重要的增长点之一。目前公司已为新能源汽车客户批量交付中控屏、B 柱、C 柱、动力电池结构件、充电桩、后座显示屏等产品，合作客户已超过 30 家国内外新能源、传统豪华汽车品牌以及动力电池龙头企业。公司对新能源汽车业务的发展前景充满信心。谢谢！

**问：公司光伏玻璃发展规划是什么？当前经营亏损状况**

答：投资者您好！公司于 2021 年成立了蓝思新能源公司，已

成功开发了 1.1mm 超轻薄的光伏玻璃和光伏组件，具有更低的能源消耗、物料消耗，同时具有更广泛的应用场景，2023 年 4 月第一片 N 型高效 72 双玻组件成功下线。

2023 年 11 月，由中集集光与国家太阳能光伏产品质量检验检测中心共同创建的全国首个海上浮式光伏实证基地揭牌并正式启动运营，蓝思科技凭借超轻薄光伏玻璃和组件突出的轻量化和抗腐蚀特点成为基地首个合作企业，后续将进一步展开深度合作。

蓝思新能源将立足蓝思科技深厚的技术积累和高效的自动化能力，从玻璃的薄化深加工、电池、模组到储能进行垂直整合，探索最适合公司实际情况和优势的发展路径。并且，公司正在充分利用自有厂房屋面，加大光伏开发力度，已在多个园区建设了分布式光伏电站，目前已建项目 43MW，在建项目 54.2MW，2024 年待建项目 31MW，合计达到 128.2MW，全部建设完成后年均发电量可达 1.23 亿 kWh。感谢您的关注！

**问：请问公司有没有参与小米汽车的产业链供给？**

答：投资者您好！小米是公司重要的战略合作伙伴，双方在众多领域开展深度合作，并通过小米&蓝思联合研发中心不断开发新技术、新产品、新材料、新设备，提升产品核心竞争力。

新能源汽车及智能座舱是公司重点发展的业务板块，主要产品包括中控屏、仪表盘、B 柱、C 柱、充电桩、动力电池结构件等，公司已与超过 30 家国内外新能源汽车品牌和传统豪华汽车品牌建立了合作关系，客户群体和产品品类不断增加。谢谢！

**问：华为崛起对苹果形成重大挑战，作为“果链”深度参与龙头，有没有拿到华为订单？**

答：投资者您好！公司长期研发创新形成了大量技术积淀和专利，在推动产品外观创新和材料升级方面发挥了重要作用。去年以来华为等国产手机品牌持续发布高端旗舰机型，带来较高的

市场热度，也带动消费电子市场整体回暖。公司已与国内头部消费电子品牌形成了长期的深度战略合作，具备快速研发、量产能力，能够及时满足各大客户的需求，已将玻璃、金属、蓝宝石、陶瓷、塑胶、碳纤维、皮革等新材料应用于多代、多款中高端智能手机，在相关机型中占较大份额。根据客户保密要求，公司不便披露相关具体信息，请予以谅解。谢谢！

**问：请介绍下越南工厂业务情况？经营产品项目，规模，效益情况**

答：投资者您好！公司越南园区主要产品包括消费电子和智能汽车零部件，以及为下游客户提供就近配套服务，经营情况稳定良好，2023 年度实现净利润 2.12 亿元（合并抵消前），截至 2023 年末越南蓝思总资产 28.46 亿元（合并抵消前）。谢谢！

**问：公司大股东的股份有没有借出给机构？**

答：投资者您好！公司大股东的股份不存在质押或出借的情形。谢谢！

**问：公司毛利率下降很快，很大原因还是因为没有重要的核心技术，希望公司重视人才，把有核心技术的人才引入公司，创造应用广泛的具有商业价值的高新技术，提高公司竞争力和盈利能力，打造不易替代性的产品和公司。**

答：投资者您好！蓝思科技创业 31 年来，坚持以科技创新为核心驱动力，以智能制造为基础，以新技术、新材料、新装备、新领域“四新”战略为指引，率先在全球范围内将玻璃、蓝宝石、陶瓷等材料引入消费电子防护盖板领域，先后在行业形成九大首创工艺和技术，并成为行业通用技术。公司已经建立了优秀的核心研发团队、成熟的人才培养机制、持续稳定的研发投入以及稳居行业首位的专利数量。公司会继续完善公司与员工利益为共同体的人才长效激励机制，提升公司核心竞争力，促进公司经营业

绩持续增长。谢谢！

**问：请问公司对市值管理方面有无要求，自从上次定增以后股价持续低迷几年了，公司对投资者给予什么样的信心？**

答：投资者您好！股价的涨跌和经济大环境、市场走势、行业发展和企业业绩都有关系。近年虽然股价下行，但公司始终坚守主业，坚持依法经营、坚持开源节流、坚持客户至上、坚持创新引领、持续投入研发新产品、积极开拓新的市场、提高产能利用率、降低生产运营成本，通过公司全体上下的共同努力，公司经营业绩近年来持续稳定增长。同时，公司始终保持稳定的、行业较高水平的利润分配，自上市以来，累计现金分红超 74 亿元。未来，公司将继续稳定扩大在行业的地位和优势，不断开拓发掘新的发展机遇，用经营业绩和积极稳定的利润分配回馈长期支持蓝思的投资者朋友。谢谢！

**问：贵公司 2021 年 1 月完成非公开发行，募资 150 亿。目前包括所有参与认购的机构投资者都套牢了超过 3 整年。今年公司有没有什么具体举措（如采取回购股份注销方式）等，使股价尽快回到增发价之上。**

答：投资者您好！公司 2020 年通过向特定对象发行股票，引进了长沙领新、国调基金、湖南财信、君和资本等长期战略投资者，均看好公司中长期战略发展前景，对公司生产、管理、研发、投资、布局及团队充满信心。

公司管理团队一直兢兢业业，全力以赴为客户和社会创造价值，尽管市场有波动，但大股东及核心管理团队对公司中长期发展前景充满信心，大股东自公司上市以来也未曾在二级市场卖出公司股票。

公司发展战略清晰，与客户在玻璃、金属、蓝宝石等结构件以及模组领域保持了深度合作，市场份额保持领先地位。在组装领域公司不断优化效率、良率、品质，得到了国内外客户的认可



和信赖，批量组装了多款高端手机和零部件，取得了明显进步。新能源汽车和智能座舱业务方面，公司已与 30 多家国内外新能源汽车和传统豪华汽车品牌建立了合作，并不断得到了更多客户的认证。

公司将继续致力于巩固和加强在消费电子行业已奠定的综合优势，紧抓 AI、新能源、机器人等新机遇，努力实现长周期的健康、平稳可持续发展目标。关于公司详细的核心竞争力和 2024 年经营计划，请查阅公司已披露的《2023 年年度报告》相关内容。谢谢！

**问：公司有没有考虑引入战投或者职业经理人来提升公司的管理水平和效率？**

答：投资者您好！公司 2020 年通过向特定对象发行股票，已引进了长沙领新、国调基金、湖南财信、君和资本等长期战略投资者，均看好公司中长期战略发展前景，对公司生产、管理、研发、投资、布局及团队充满信心。未来，公司将继续积极引进愿一道协同发展的国内外战略投资伙伴，进一步优化公司股权结构，为公司长期健康发展赋能。

公司近年来深入推进垂直整合，积极开展精益生产、提升自动化，同时降本增效、开源节流，积极开拓新领域、新客户、新业务，连续多年取得积极成效。2023 年公司几项费用继续下降，销售费用同比减少 4.79%，管理费用同比减少 6.02%，财务费用同比减少 0.68%。

为满足公司战略发展需要，公司正在大力引进管理、研发、运营方面的高端精英人才，欢迎热血有识之士加入蓝思大家庭，与公司共赢发展。谢谢！

全部问题（含重复）请投资者登陆全景网（<http://rs.p5w.net>）蓝思科技股份有限公司 2023 年度业绩网上说明会专题。

附件清单	无
日期	2024 年 5 月 7 日