



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：2024-003

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" 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	新华资产管理股份有限公司、光大证券股份有限公司、兴全基金管理有限公司、景林资产管理有限公司、华安证券股份有限公司、百达世瑞（上海）私募基金管理有限公司等 16 人。
时间	2024 年 5 月 30 日
地点	领益智造福田办公室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书郭瑞、投资者关系总监韩舒婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1: 请问公司各业务板块 2023 年业绩情况如何？</p> <p>A1: （1）AI 终端及通讯类业务方面，公司在存量时代的激烈竞争中展现出了显著的竞争优势。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>（2）汽车业务方面，随着全球新能源汽车市场的持续增长及市场份额的不断提升，公司相关业务收入增长显著。2023 年公司汽车业务实现收入 16.97 亿，同比增长 43.61%。</p> <p>（3）光伏储能业务方面，公司在微型逆变器等产品领域的快速布局取得出色的成绩。2023 年公司光伏储能业务收入达 15.55 亿元，同比增长 29.89%。</p>



Q2: 请问公司一季度的营收和净利润表现如何? 与去年同期相比变化的原因有哪些?

A2: 2024 年一季度, 公司实现营业收入 97.99 亿元, 同比增长 35.83%, 归属于上市公司股东的净利润 4.61 亿元, 同比下降 28.72%, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.52 亿元, 同比下降 17.73%。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。

Q3: 方便介绍一下公司在光伏储能的布局?

A3: 公司光伏储能板块主要产品为微型逆变器, 用于将太阳能模块的直流电源转换为交流电源。在各国家政策及用电需求持续增长的驱动下, 光伏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, 技术壁垒高, 行业集中度较高, 主要市场分布在北美、欧洲部分国家, 住宅用电和商户用电是微型逆变器的两大主要应用场景。

产品方面, 公司主要以 ODM 合作方式与国际领先的光伏储能领域客户共同开发新型微型光伏逆变器等产品并为其提供代工服务。公司同时具备户外储能电源等新型储能产品的整体生产能力。

Q4: 公司如何看待 AI 技术在消费电子市场中的发展趋势和潜在影响?

A4: 目前全球消费类电子产品的需求仍然面临一定的挑战, 但未来 AI 终端应用场景的丰富及 AI 大模型交互形式的创新升级, 将推动行业各类终端产品需求及芯片、存储、散热、电池、充电器等硬件端的升级, 行业有望迎来发展新机遇。

作为世界领先的 AI 终端硬件领域的核心供应厂商, 公司在全球



范围内提供 AI 终端设备所需的精密功能件、结构件、模组等业务的产业链一站式智能制造服务及解决方案。

Q5: 公司在散热方面有哪些产品布局?

A5: 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。

公司不锈钢 VC 产品解决了焊接, 材质选择等技术难题, 实现了全过程自动化封装及测试, 替代铜 VC 作为主力产品被众多客户所使用。

Q6: 公司生产的碳纤维产品有哪些优势?

Q6: 公司碳纤维结构件作为屏幕支撑板的关键零件, 具备高强度、低密度、模量好, 兼具导电及散热佳的特性, 逐步替代不锈钢材料进入折叠手机行业, 通过热固性碳纤材料的热压实现 0.15~0.2mm 厚的产品。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。

Q7: 公司的研发投入主要有哪些方向?

A7: 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。2023 年, 公司投资活动聚焦核心主业, 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



	<p>设计方案。</p> <p>Q8: 如何理解公司的行业地位?</p> <p>A8: 公司是精密制造行业中极少数同时覆盖了上游原材料、中游精密功能件和结构件、模组及充电器业务的一站式智能制造商之一, 产品应用于 AI 终端及通讯产品、新能源汽车及光伏储能等多个下游市场。目前公司在生产技术工艺、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, 并向超高精度、高性能和高附加值的方向发展。</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