

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：2025-02

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	广发基金：张毅 王丽媛 李雅哲 杜威 融通基金：任涛 博时基金：程沅 安信基金：珏娜 和沅资产：李进 如是基金：肖肖 国泰海通：肖群稀
时间	2025.09.23 16:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事长：陈奇星 董事会秘书：胡宇龙
投资者关系活动主要内容介绍	首先，公司董事会秘书胡宇龙先生对公司基本情况及 2025 年上半年业绩情况进行了介绍。 公司的主营业务为是消费类电子及新能源行业精密零组件制造，粗略划分消费类电子业务约占总营收 7 成，新能源约占 3 成。2025 年上半年实现营收 86.40 亿元，扣非净利润 2.88 亿元，分别同比增长 12.33%和 32.18%。其中，消费类电子业务平稳增长，实现营收 53.04 亿元；新能源业务依然保持较快增速，实现营收 29.39 亿元，较去年同期增长 37.09%。 在两大主营业务之外，上半年公司还加快了人形机器人精密零组

件相关产能的建设，同时在 AI 算力业务方向也进行了布局。2025 年上半年海外人形机器人零件实现收入超过 3,500 万元，而 2024 年全年仅为 1,011 万元。公司开发的应用于服务器、工作站内部高速背板连接器产品已给国内头部客户送样验证；收购了深圳市威线科电子有限公司 51%的股权，丰富了高速铜连接模组产品线，为海外连接器头部客户及 AI 服务器客户提供产品。

目前公司已形成消费电子和新能源双支柱+人工智能的发展格局。

问答环节：

1、上半年归母净利润较去年同期有所下滑，具体是什么原因？

回复：2024 年一季度我们处置了一个子公司一部分的股权，产生了非经常性收益约 1.8 亿元，相关情况去年一季度也都有公告。大家看公司今年的业绩情况时，扣非净利润更能反映公司的经营情况。今年上半年扣非净利润较去年同期增长超过 30%，公司的盈利能力还是在进一步恢复的。

2、上半年公司研发费用增长比较快，是什么原因？

回复：主要是消费类电子的大客户有个比较重要的项目预计在今年四季度开始进入量产，上半年需要为这个项目做量产准备。另外，AI 眼镜类的产品市场需求增长较快，公司也拓展了应用在此类终端上的产品种类，上半年除了供应结构件外，还为北美 AI 眼镜客户提供电池钢壳、塑胶橡胶类产品。

3、公司在海外有生产基地吗？

回复：目前在越南、墨西哥有生产基地。越南有接近 800 亩土地，一期的工厂已经在去年成功投产，已经形成了一定的规模产能。墨西哥的第一工厂已经在 2022 年投产，第二工厂将于今年四季度投产。欧洲匈牙利工厂也在筹建。

另外，国内在深圳松岗燕罗的长盈精密机器人智能制造产业园预计于今年四季度投入使用，其中有约 6 万平米厂房用于人形机器人相关产品的生产。

4、公司的人形机器人业务近期关注度很高，这块业务目前进展如何？

回复：公司比较早布局这块业务，最早对接的海外品牌，所以目前出后比较多的也是海外品牌。今年上半年两个海外品牌贡献营收 3500 万人民币。今年年初到 8 月底，公司累计交付了人形机器人结构件产品的价值已经超过了 8000 万元。目前公司在人形机器人业务上供应给客户的料号超过 400 个。公司的项目集中在灵巧手上的传动件，现在逐步增加至大尺寸的传动件。公司是从超精密的小件，逐步做到高价值量的大件的。当然，不管是小件还是大件，精密度都非常高，超过普通消费类电子产品的精度。

5、其实你们在人形机器人上供的产品更准确应该是叫传动件，而不是结构件？

回复：传动件为主，项目数量比结构件多，包括在材料上，我们也不只是做金属类的，非金属材料像工程塑料、橡胶、硅胶、尼龙、纤维织布等也都有。

6、公司是凭借什么突出的能力拿到这么多料号的，竞争力主要在哪里？

回复：公司是做超精密模具起家的，公司的模具部门超过 2000 人，15 年以上的资深工程师约 500 人，超过 10 年的超过 1000 人，这在行业内是非常具有竞争力的。公司是用精密模具加工的思路 and 团队来做人形机器人精密零部件的，良率很高，客户非常满意。另外，公司具备一站式的金属、非金属的加工能力，零部件产品的开发和加工、生产能力，对于处于早期发展阶段的人形机器人客户来讲，能够提供一站式的服务，还能够对他们的设计提供优化和降本的建议，也是公司能够在具身智能行业占领先机的重要因素。

7、公司对目前这几块业务是怎么规划的？

回复：公司是做消费类电子业务起家的，目前客户覆盖行业的全球头部品牌。消费类电子行业的变化趋势快，产品更新换代快，只要能跟

	上行业的节奏，保证品质，这块业务的利润率水平还是不错的。 公司是 2021 年才开始大规模投建新能源行业产能的，到 2024 年全年营收做到了 52 亿元，年复合增长率超过了 50%，作为行业新进入者，确实付出了很大的努力，但也成功在行业站稳脚跟。新能源行业跟消费类电子行业比，市场规模更大，相对项目周期长，也更稳定。从公司目前在手业务来看，这块业务三年内还会继续保持增长。 人形机器人业务是在生成式人工智能和大语言模型的迅速发展的背景下进入商业化应用阶段的，发展速度非常快，公司切入该行业的时间点比较早，对接的也都是行业头部品牌，虽然现阶段占总体营收比较小，但我们认为随着应用场景的丰富及落地，人形机器人行业未来的市场空间巨大。希望该块业务能够形成公司业绩增长的第三极。
附件清单	无
日期	2025.09.23