



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：

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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	西部证券、中信证券、安信证券、博时基金、国金证券资管、长城财富、承珞资本、长信基金、诚益资本、淳厚基金、创金合信、鼎萨投资、东方电子、东方基金、华夏久盈、枫池资产、方圆基金、富荣基金、国金基金、广发证券、光证资管、HHLR、海富通基金、海通证券、慧琛私募、华融证券、华夏基金、华商基金、金城蓝湾、九泰基金、君和资本、江苏瑞华投资、Morgan Stanley、名禹资产、马可波罗、民森投资、明亚基金、南华基金、平安资产、盘京投资、睿郡资产、人寿资产、上海人寿、上投摩根基金、双安资产、善道投资、世诚投资、红土创新、上银基金、上海磐厚、申万菱信基金、天弘基金、天时开元、信达澳亚基金、鑫元基金、兴全基金、玄卜投资、微明恒远、信达证券、永赢基金、煜德投资、易米基金、中信建投、浙商电子、中再资产管理、中银基金、中银资管、中安汇富等共计 79 人
时间	2022 年 10 月 29 日 2022 年 10 月 30 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书郭瑞 财务总监王涛
投资者关系活动主要内容介绍	一、管理层分享交流



领益智造是全球领先的精密制造平台，为全球客户提供“一站式”的智能制造服务及解决方案。公司的主要业务同时覆盖了材料、精密功能件及结构件、模组等全产业链，产品广泛应用于消费电子、新能源汽车、清洁能源等领域。

2022年前三季度，在消费电子行业处于较为低迷的情况下，公司仍然取得了收入和扣非净利润的正增长，主要经营指标优于行业公司。

公司继续围绕既定的经营计划，持续提高加工技术、加工精度能力。公司将以精密功能件为主心骨业务不断向上游材料领域和下游模组产品继续延伸，集中资源不断优化公司产品结构，聚焦主营业务，时刻关注宏观及行业变化，积极布局新能源汽车及清洁能源等高增速行业业务。

## 二、2022年前三季度主要财务数据

**前三季度经营情况：**2022年第三季度，公司实现营业收入98.64亿元，同比增长11.00%，前三季度实现营业收入246.69亿元，同比增长14.06%；

第三季度净利润7.45亿元，同比下降14.7%，前三季度净利润12.26亿元，同比下降3.42%；

第三季度扣非净利润9.31亿元，同比增长16.15%，前三季度扣非净利润13.98亿元，同比增长36.38%。

## 三、2022年前三季度财务指标解读

**1、毛利率持续提升，公司产品结构优化，成本管控效果体现。**前三季度毛利率为19.74%，同比提升2.46个百分点；第三季度毛利率为22.17%，同比提升1.78个百分点。

**2、扣除非经常损益影响，公司盈利能力持续提升。**第三季度扣非净利润9.31亿元，较上年同期增长16.15%，前三季度扣非净



利润 13.98 亿元，较上年同期增长 36.38%。

**3、财务处理审慎，资产质量扎实。**公司基于谨慎性原则，2022 年三季度计提了商誉减值准备 1.56 亿元。此前年度公司商誉减值均放在第四季度集中计提，此次计提体现了较强的审慎性。

**4、经营性现金流净额大幅增长，公司经营性现金流净额超越投资活动现金流净额。**前三季度经营活动产生的现金流量净额为 23.50 亿元，同比增长达 280.18%。前三季度投资活动产生的现金流净额为-22.55 亿元。

**5、公司负债水平合理，偿债能力较强。**截至第三季度末资产负债率为 55.86%，2021 年同期为 54.56%。流动比率和速动比率都保持在较好水平。

#### 四、业务进展分析

##### 1、新能源汽车

**公司汽车行业板块收入增长迅猛。**2021 年，实现汽车业务收入 4.43 亿元，2019 年至 2021 年的年复合增长率为 93.8%；今年前三季度汽车业务收入增长较快。公司汽车业务的主要产品为动力电池结构件，主要包括动力电池壳体、盖板、转接片等。

**公司下游动力电池业务客户结构较好。**公司所覆盖的客户在全球动力电池市场所占份额超过了 35%，在中国动力电池市场所占份额超过了 55%。

##### 2、光伏业务

**公司光伏业务持续保持较快增长。**前三季度光伏业务收入增长较快。公司主要产品为光伏微型逆变器。

**公司在位于海外的生产基地向海外大客户供应光伏相关产品，毛利率和净利率水平较好。**

##### 3、消费电子

**公司在海外大客户份额保持稳中有升，产品线不断丰富，新一代产品料号数量持续增长。**



公司积极布局新产品新业务，VR/AR、笔记本电脑等新产品不断取得进展。

### 五、问答环节

Q1: 请管理层介绍下光伏逆变器业务情况和后期展望?

A1: 公司积极开拓并关注清洁能源等行业新市场。公司已通过海外生产基地向国际领先的清洁能源领域客户销售微型光伏逆变器产品。此款产品可以帮助实现在每个面板上将直流电直接转换为交流电，结合产品自身的能源系统，就可以仅靠太阳能光伏提供电力，改变了传统需要电池储能再转换的游戏规则，且市场价格更具优势。

未来，公司将继续强化海外发展战略，做好国际化智能制造平台。公司拥有强大的国际化管理团队及丰富的海外收并购经验，在海外各主要基地均储备了战略性的土地、厂房及客户资源，全球化的研发、业务和生产布局。在此过程中，公司也将充分利用产业专业及变革的机会，发掘海外市场的生产红利及巨大的消费市场，迎接挑战，不断扩展公司的国际版图和布局。

Q2: 请介绍下今年公司在东台、苏州等华东地区的项目进展?

A2: 公司在东台、苏州、无锡等华东生产基地主要生产模切、冲压、CNC、结构件、模组、键盘、马达、自动化等产品。为配合核心客户的区域发展战略，公司目前在新能源汽车领域已建成浙江湖州、江苏苏州、江苏溧阳、福建福鼎四大生产基地，相关项目已经进入量产状态，并且获得了客户的高度认可。

Q3: 公司的汽车动力电池业务之前围绕浙江锦泰，现在还有多个生产基地？主要生产哪些产品？现在规模和未来展望如何？

A3: 公司自 2020 年开始积极布局新能源汽车结构件业务，以切入新能源汽车赛道寻求新的业务增长点。公司于 2021 年 6 月完



成浙江锦泰。浙江锦泰是新能源汽车行业国际和国内大客户结构件的供应商。收购完成后，公司从资金、研发、质量、生产、订单交付等各方面为客户提供更强大的保障，也获得了新能源汽车行业内大客户的认可。

公司汽车相关产品包含功能材料、精密件及模组，如电池铝壳、盖板、转向电机壳体，转接片、母排，锰锌铁氧体磁芯等。为配合核心客户的区域发展战略，公司目前在新能源汽车领域已建成浙江湖州、江苏苏州、江苏溧阳、福建福鼎四大生产基地。新能源汽车板块是公司发展的重点，未来公司将逐步导入消费电子领域的精益制造、自动化智能化系统，增强竞争优势，适应新能源汽车行业下一步向纵深发展的竞争趋势。

**Q4:** 目前大客户业务情况如何？请介绍下今年公司消费电子手机业务的情况？

**A4:** 公司在海外大客户的市场份额保持稳中有升，产品线不断丰富，新一代产品料号数量持续增长。公司坚持聚焦主营业务，深耕主营业务领域，进一步深化与消费电子行业关键核心客户的全面合作，为客户提供“一站式”的智能制造服务及解决方案，持续提高客户粘性，进一步优化目前业务布局突出重点。另一方面，公司扩大海外生产基地，提升全球交付能力。

**Q5:** 公司如何展望未来的 VR/AR 业务？

**A5:** VR/AR、智能穿戴等新兴消费电子终端呈现出快速发展的趋势，新产品的出现将进一步增加对精密结构件及功能件等的需求空间。公司 VR/AR 业务主要包括注塑、模切、功能件、整机代工等。VR/AR 相关业务未来会成为公司新的增长驱动因素。

**Q6:** 今年汇率波动比较大，今年、尤其是第三季度汇率对公司毛利率的影响？



	<p>A6: 公司业务量较大, 分部较广, 涉及外汇包括美元、印度卢比、巴西雷亚尔、欧元等。公司有专业的外汇管理团队, 针对风险敞口实行相应的避险举措。目前公司外汇管理处于相对平稳的状态。前三季度, 美元波动对公司业绩影响呈正贡献, 主要系汇率变动所致的其他综合收益约 3600 万元。公司会继续对风险敞口进行管理, 有效降低风险。</p> <p>Q7: 请介绍下公司资本性支出的规划?</p> <p>A7: 2022 年公司对投资活动进行战略性调整, 前三季度资本性支出较 2021 年同期有所收缩。第四季度及 2023 年, 一方面, 公司将继续夯实主业, 实现平稳发展, 聚焦主营业务, 深耕消费电子主营业务领域, 推进投资建设项目进度, 扩大公司生产基地。另一方面, 公司将加码新赛道, 发挥业务协同效应, 加强新能源汽车、清洁能源等新领域的布局力度。</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