

证券代码：002475

证券简称：立讯精密

立讯精密工业股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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 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：_____
参与单位名 称及人员	投资者
时间	2023年5月4日 15:00-17:00
地点	全景网
上市公司接 待人员姓名	董事长、总经理王来春女士；副总经理、董事会秘书黄大伟先生；财务总监吴天送先生；独立董事张英女士。
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>投资者提问</p> <p>问题 1：您好，请问贵子公司立讯技术作为 CPO（共封装光学）标准工作组的组长单位，编写的 CPO 标准进度如何啊？其 CPO 专用芯片和连接器产品是否受益于 CPO 需求啊？</p> <p>答：CPO 光互联标准已完成初稿编制。此外，芯片和连接器预计未来会受益于 CPO 技术的需求，同时，作为技术至高点的方向，其核心技术的相关业务体量，如硅光封装等预计也将获得受益，感谢您的关注！</p> <p>问题 2：请问立臻手机组装为什么没有释放利润？后期经营步入正轨的时候能净利率目标是多少？</p> <p>答：公司相关产品的经营业绩体现已全面在年报上公布，除个别产业受地缘政治影响不如预期，绝大部分产品的经营状况如预期良好发展。谢谢！</p> <p>问题 3：立讯精密，是否还有投资价值？</p> <p>答：公司不方便提供投资建议，感谢您的关注！</p> <p>问题 4：请问贵公司市值管理做了哪些工作？</p> <p>答：股票价格受到多种因素影响。公司管理层非常重视市值管理工作，将一如既往地扎实做好主业经营，不断提升公司的盈利水平和可持续发展能力，推动公司价值成长。公司会持续密切关注资本市场动态，继续通过不同渠道做好与投资者的沟通交流，帮助投资者更多了解公司发展，努力提升公司资本市场形象和品牌价值，维护投资者利益。感谢您的关注与提问！</p>

问题 5: 公司还有能力回购股票吗?

答: 公司暂无回购计划, 谢谢。

问题 6: 请问公司在越南及东南亚等地是否有产能布局?

答: 公司 2016 年开始已配合客户需求, 在海外包括越南布局产能, 目前经营良好。谢谢!

问题 7: 公司对汽车产业链的切入是从哪个方向开展?

答: 如公司年报说明的, 我们在汽车线束、连接器、自动驾驶和智能座舱等产品上全面服务海内外客户。谢谢!

问题 8: 公司目前跟奇瑞的合作进度如何? 未来是怎么规划的?

答: 目前公司与奇瑞汽车在 Tier 1 项目上的合作一直处在良好的发展状态, 在奇瑞及其他相关车企均有定点项目进行中, 相信未来随着奇瑞汽车在海外市场的持续拓展, 立讯汽车团队所带来的赋能会更多, 且在公司下一阶段资金面更充裕的前提下, 公司汽车业务将会有更广阔的发展空间。现阶段公司会更多地将资源集中在 Tier 1 项目上, 以助力其更好、更快地成长。感谢您的关注!

问题 9: 请问, 现在 MR 是否开始备料拉货?

答: 公司看好 *R 市场, 努力配合世界一流品牌的需求, 目前一切正常。谢谢!

问题 10: 据闻苹果将在今年发布的 iPhone 15 系列手机中全部换成 Type-C 接口, 请问对公司营收和利润影响如何? 谢谢!

答: 参考欧盟相关规定, 明年电子产品的充电接口将归一限制, 相信市场各品牌都已准备就绪。谢谢!

问题 11: 请问定增何时确定? 如果各方参与不顺利, 且公司现金还有很多, 是否会取消定增?

答: 定增批文有效期至今年年底, 目前投资人关注比较热烈, 我们会综合考虑决定。谢谢!

问题 12: 在汽车业务板块, 公司和 Cherry 合作, 产生 JV enablers 有什么具体计划?

答: 我们和奇瑞的策略关系重点在 Tier1 部件, JV 项目发挥时机尚未成熟。谢谢!

问题 13: 王总您好, 请问 MR 一流品牌除了配合工艺组装外, 立讯是否还生产其中的什么关键零部件?

答: 我们在消费电子的声、光、电、射频、结构件上都深度参与客户的产品开发、量产。谢谢!

问题 14: 公司库存还有优化空间吗?

答: 公司对存货优化的管理是持续性, 库存一定有优化空间的, 谢谢。

问题 15: 王总您好, 请问公司在服务器领域有没有布局 800G 硅光模块产品? 有正式交付的型号了吗?

答: 目前 800G 硅光模块在多家客户完成测试, 小批量交付正在准备中。谢谢!

问题 16: 请问人民币汇率对公司影响大吗?

答: 公司有对应的汇率避险措施, 可有效的规避汇率波动的影响, 谢谢。

问题 17: 董事长好, 投资立讯也有好几年了, 亲眼见证立讯发展的越来越好。但是这样的发展并没有给中小股东带来收益, 反而承受了一些损失。因为立讯本身的投资、决策一直都做的非常好, 所以未来是否会考虑稍微减少投入一些回报率并不特别高的项目, 拿出一小部分资金回购一下公司股份呢?

答: 真心感谢您非常用心的思考! 我们会考虑您的建议。谢谢!

问题 18: 请问王总如何看待下半年消费电子景气度?

答: 相较于今年 1、2 月, 3、4 月份有好转, 但欧美的通胀仍然比较严重, 是否持续改善, 的确还需要继续观察。谢谢!

问题 19: 王总, 立讯在我心目中是一家精益求精, 匠人精神的公司, 业绩也一直不令人失望, 足以证明您领导的管理层是多么的杰出, 我一直很敬佩立讯, 可是如今股价来到了 26 不到, 股民损失很大, 您觉得高估了吗?

答: 理解您的心情, 我们也在反省, 如何让更多海内外的投资人了解立讯与市场认知的立讯同业的本质差异, 并将立讯在中长期发展的蓝图与大家作更深度交流, 而非抱着酒香不怕巷子深的心态。谢谢!

问题 20: 吴总, 你好, 请问公司这几年虽然营业额不断增加, 但是毛利率和净利率都在不停的下滑, 是否意味着公司的盈利能力在降低? 何时能稳定下来?

答: 相较于同业状况和内部目标, 目前立讯产品的毛利率和净利率仍优于市场的同业表现, 谢谢。

问题 21: 请问公司在印度有无产线布局, 是否考虑加大对东南亚和南亚的产线投资?

答: 请参看我们 2023 年 4 月 28 日投资者关系活动记录表, 对您关心的问题我们有详细的说明。谢谢!

问题 22: 请问公司管理层是否对行业 and 公司的未来充满信心?

答: 非常有信心! 公司坚定看好未来消费电子、汽车和通讯行业未来的发展, 同时我们会扎实做好三个五年的中长期发展规划, 通过持续领先的精益智能制造、前瞻布局思路和全球化制造优势, 发挥我们在这三大板块垂直整合以及产业协同的效应, 努力为客户创造更大的价值! 谢谢您的关注!

问题 23: 立讯的规模发展的越来越大, 怎么管理好几大业务?

答: 由于立讯的业务模式基本相同, 都是中游 to B 的生意模式, 故很多平台可以共享, 包括系统流程和人才, 目前看, 增加 1、2 倍的规模也是

能承压的，关键在于平台要持续优化，与时俱进的打造智能制造和数字化企业平台。谢谢！

问题 24：请问公司开发了很多服务器周边产品，是否会供给富士康？毕竟富士康的服务器出货量很好。

答：我们的服务器相关部件，不排除供给任何有需求的客户，但我们更看重终端客户的业务，资源比较没有着重在中游客户。谢谢！

问题 25：请问王总，目前市场因 chatgpt 引起的算力服务器需求大爆发，是否会给公司通信领域的产品带来强劲的拉动效应？

答：目前 ChatGPT 带来高超算力服务器很强的关注度，我们在高速传输、热管理和电源部件都深度参与，未来会有帮助。谢谢！

问题 26：请问王总，如果上市公司股价一直萎靡不振，或者创下新低，公司会不会取消定增？

答：目前没有这个考虑，我们专注于经营好业绩，及持续改善投资人交流，让大家更认识到立讯的稳健优秀。谢谢！

问题 27：虽说整个消费电子版块都在下跌，但是贵司业绩良好，不符常理，请问是否是机构为了低价定增恶意做空，请公司务必维护股价稳定，利用好资本平台为公司更好更快发展助力，同时日前美联储再次加息，300 亿美元的美元债悬顶，每年侵蚀十多亿利息，定增募资降低资产负债率刻不容缓！

答：我们会改善和投资人交流，让优秀的立讯得到更多海内外投资人的认识，期待立讯长期的投资伙伴得到合理的投资回报。另外，我们海外融资约人民币 300 亿左右的美元，不是 300 亿美元。定增的压力目前不明显，我们会综合考虑。感谢您的用心！

问题 28：公司重视研发投入，近三年研发投入的支出不断增加，目前公司研发投入重点适用于哪些产线？是否有所侧重？

答：公司投研的项目将近有 1/4 是都是根据公司长期发展的布局方向，有些会是空投。同时有将近 3/4 也基于消费电子、通讯、汽车的既有产品迭代延伸开发而投入，各项投入均有对财务指标的充分评估之上的，谢谢你的关注！

问题 29：王董你好，我关注到公司收购立铠后，立铠经营效益提升很快，22 年更是获利 10 亿，印象中立铠的主营业务 top module 是利润很低的项目，请问为什么可以获利这么多。另外一个立臻，据产业链统计，22 年为客户代工了不低于 2000w 部手机，但利润释放比较少，请立臻的代工业务目标净利率是多少？

答：1. 立铠的业务有多个产品线，基于契约精神，不便一一说明，但有一点可以分享的是，立讯系从来都是以创新给市场客户赋能，同时带来企业自身的价值；2. 除个别产业受地缘政治的影响外，绝大部分产品都如预期发挥。谢谢！

问题 30：强烈建议公司出台维护股价的措施，拿出宝贵的资金回购部分股票，低位回购公司股票，比投资产线的收益更加确定。

答：感谢您的建议，我们会综合考虑。

问题 31: 据悉某头部新能源汽车厂商将汽车线束从几公里降低到了 100 米，请问公司如何在这 100 米的汽车线束中获利？

答：目前我们还没有了解到您所反映的方案，Valens 发布的白皮书讯息，我们也在关注，若干年前已有类似讯息。谢谢！

问题 32: 请问公司的汽车域控制器业务，接收公司提供软硬件整体解决方案的客户大概有多少。

答：目前公司汽车 Tier1 的业务主要受公司工程资源成长的限制，客户资源目前不是问题。谢谢！

问题 33: 王董您好，对于公司股价的持续性下跌公司有没有反制措施。

答：我们会改善和投资人交流，让优秀的立讯得到更多海内外投资人的认识，期待立讯长期的投资伙伴得到合理的投资回报，感谢您的关注！

问题 34: 王董你好，请问公司是否有新能源逆变器业务，请详细介绍下，营收规模大概多少。

答：目前我们在新能源逆变器业务上主要是 OEM 模式，去年贡献不足 1%。谢谢！

问题 35: 请问你们怎么维护投资人的利益？既然你们对公司这么看好，为什么不采取措施，实际行动维护投资者利益？

答：理解您的心情，我们一直在合规前提下扩大交流范围，我们的员工也是公司的股东，大家目标是一致的。谢谢！

问题 36: 据悉公司在某些业务上有自有品牌业务，比如手机充电器这些。请问公司自有品牌业务的规划，还有哪些产品未来大力发展自有品牌业务？

答：公司业务以 To-B 为主，主要赋能全球品牌客户，无自有品牌，具体情况详见公司定期报告。谢谢您的关注！

问题 37: 请王董展望一下 XR 行业的未来，立讯除了整机代工，XR 零组件规划了哪些增量。

答：XR 是未来可预见的消费电子值得大家期待的产品，相信随着芯片算力的提升和其他核心硬件的持续优化，消费者在不同平台上能得到很好的体验。我们在声、光、电、射频、结构件等都有基础。谢谢！

问题 38: 请问公司 400G 光模块是否已经量产出货，Q1 是否有加单。

答：已有量产出货，订单持续向好。感谢您的关注！

问题 39: 吴总，您好，请问公司各个业务条线产能利用率情况如何？当前行业背景下，消费电子稼动率情况如何？通讯以及汽车业务的产能利用率情况分别是怎么样的？汽车相关业务是否有产能不足的情况？

答：公司的各个产品的产能计划按客户的需求来排配，通讯以及汽车业务逐年增长，公司早已做好对未来产能的安排，谢谢。

附件清单（如有）	无
日期	2023年5月4日