

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：2022-002

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名 称及人员姓 名	<p>【招商证券】：鄢凡；【安信基金】：陈一峰、张天麒、聂世林；【安信资管】：李珊珊、陀旋；【安域资本】：刘风华；【百年保险】：冯轶舟、李振亚、杨静；【宝盈基金】：容志能、张仲维；【碧云资本】：冯家祯；【博时基金】：蒋娜、肖瑞瑾、陈鹏杨、王凌霄、陈伟、郭晓林、金晟哲、陈耀波、刘锴、李喆、赵易、付伟、王远征、姚爽；【财通基金】：钟俊、夏钦；【财通资管】：黎来论；【晨星亚洲】：李旭旻；【成泉资本】：韩旻；【诚旻投资】：尹竞超、张玉川、谢凯、马晓晴；【创金合信】：周志敏；【大成基金】：黄万青、方向、王磊、郭玮羚；【大家资产】：蔡云、卢婷、周莹、胡斌；【大摩华鑫】：缪东航、李子扬；【丹羿投资】：陈宇；【淡水泉投资】：陈晓生、裘潇磊、林盛蓝、任宇、董轶；【德邦基金】：吴昊；【东方基金】：吴昊、朱翔；【东方证券证投】：江舟；【东海基金】：张立新、王亦琛；【东吴基金】：周健；【东证资管】：张伟锋、韩冬、李响、沈高翔、钱思佳、虞圳劬、王延飞、谢文超、陈文扬、周云；【敦和资管】：章宏帆；【方圆基金】：董丰侨；【风和亚洲】：James Wei；【津京资本】：高波；【复星保德信】：李文裕；【复兴保德信】：虞峥；【富敦】：刘宏；【富国基金】：余贇婷、林庆、钱伟华、胡博、孙权、周宗舟、刘莉莉、汤启、王园园、周宁、徐颖真、徐斌、何信、白扬、顾飞飞；【富荣基金】：李延峥；【高毅资产】：颜世琳、赵浩、张新和、黄远豪、袁越、孙庆瑞、邓晓峰、张阳、陈俊斌；【格林基金】：宋宾煌；【工银瑞信】：杨柯、黄丙延、胡志利、马丽娜、张宇帆、万力实、农冰力、张姝丽、张剑峰、申宗航、金兴；【光大保德信】：杨一飞；【光大自营】：潘亘扬；【广发基金】：李治呈、刘娜、王颂、孙琳、观富钦；【广发证券自营】：杨小林；【国海富兰克林基金】：陈郑宇；【国金基金】：吴志强；【国君资管】：张欣；【国联安基金】：高诗；【国寿安保】：李捷、张韬；【国寿养老】：鲁嘉琪、施婷、郑仁涛、王雁杰、闫凌云、静毅男；【国泰基金】：于腾达、王阳、申坤、胡松、李海、孙家旭、智健、郑有为、杜沛、王维、孙蔚、饶玉涵、李林珈；【国投瑞银】：黄雪雨；【国新投资】：张济、胡梦真；【海岸线投资】：郑天涛；【海富通基金】：王经纬；【海南煜诚】：贾晓新；【汉和资本】：李昂、张依璟；【灏霖投</p>

资】：王若擎；【合众资产】：王悦；【和谐汇一】：潘东煦、梁爽、张鸿羽、施跃、林鹏；【河床投资】：张建宾；【恒生基金】：Stephanie Wan；【宏鼎财富】：李小斌；【泓德基金】：时佳鑫、孟焱毅、王克玉、季宇；【花旗】：Arthur Lai、Karen Huang；【华安基金】：吴运阳、谢昌旭、吴斯杨；【华宝基金】：王天乐、汤慧、丁靖斐、陈怀逸、高小强、贺喆、张金涛、吴心怡；【华商基金】：彭雾、刘力、陈恒、高兵、邓默；【华泰柏瑞基金】：李学涛、华泰何琦；【华泰资管】：丁星乐、万静茹、刘建义；【华夏基金】：高翔、马新凯、张皓智、张景松、顾鑫峰、郑晓辉、徐恒、罗绍武、张千洋、史琰鹏、张迪、Mianlu ZHAO；【华夏久盈】：王德彬；【华夏未来资本】：丁鑫；【汇丰晋信基金】：陈平、徐彝、闵良超、许廷全、李凡；【汇添富基金】：刘闯、李超、吴江宏、郑慧莲、李华伟、杨义灿、黄耀锋、詹杰、赵剑、温琪、李灵毓、赵鹏程、顾耀强、劳杰男、张朋、马翔、徐延锋、刘昇、李宏纲、陈潇扬、马磊、卞正、郑乐凯、杨涛；【惠理基金】：余辰俊、罗景、Anthony Chan、张淞、王剑锵、操礼艳；【嘉实基金】：李涛、蔡丞丰、吴昊、王贵重、杨欢、刘晔、张金涛、归凯、王鑫晨、陈涛、彭民、王丹、郭杰、邵健、刘美玲、臧金娟、张丹华、谢泽林、吴振坤、洪流、邓力恒、黄福大、胡宇飞、刘杰、胡涛、唐棠、谭丽、郑伟斌；【建信基金】：李登虎、赵荣杰、姚锦、江映德；【建信理财】：杨璇；【建信养老】：陶至胤；【建信养老金】：陶静；【江苏瑞华】：章礼英；【交银施罗德基金】：周中、杨茉然、沈楠、高扬、陈舒薇、郭斐、米茂硕、何帅；【金鹰基金】：任相栋；【进化论资产】：刘迪；【景林】：孙玮、谢涵韬；【景顺长城】：朱立文、张雪薇、刘苏；【静瑞资本】：朱国源、余小波；【九泰基金】：黄皓、赵万隆、刘开运、刘源、王鹏；【聚鸣投资】：惠博闻；【君和资本】：王瑞思；【康曼德资本】：扈波；【利幄基金】：李宗锐；【瓴仁投资】：余高；【聆泽投资】：沙小川；【民生加银】：刘霄汉、金耀、孙金成、孙伟、朱辰喆；【明世资产】：霍霄、黄鹏；【明亚基金】：边悠；【南方基金】：朱茺扬、李响、吴超、陈麟瓚、郑迎迎、吴凡、章晖、陈卓、史博；【宁银理财】：王俊；【农银理财】：李立；【盘京投资】：崔同魁、王莉；【盘泽资产】：PeterZhang；【鹏华基金】：胡颖、董威、张宏钧、黄奕松、王璐、高松、王威、张鹏、陈璇淼；【鹏扬基金】：王杨；【平安基金】：李化松、季清斌、张淼、翟森；【平安养老】：陈徐姗、丁劲、陈迪、蓝逸翔；【平安证券】：李峰；【平安资管】：马继愈、张良、朱晓洋；【浦银安盛】：朱胜波；【前海开源】：魏淳、张浩；【前海联合基金】：唐皓；【泉观资本】：Jeffrey wong、方雪；【人保养老】：刘洋、江军、匡恒、夏勇、吴强；【人保资产】：汤祺、郁琦；【人寿资产】：赵文龙、高奕昂、麻锦涛、杨琳；【仁桥资产】：张鸿运；【日兴资产】：杜毅忠；【融通基金】：李进、丁婉贝；【瑞泉基金(筹)】：赵岩；【睿德信】：肖斌；【睿远基金】：朱璘、傅鹏博、杨维舟、陈术子；【三星资管】：Sophia Tang、Elsa Cheng；【上海玖鹏资产】：陈勇；【上海利幄私募基金】：李宗锐；【汐泰投资】：董函；【上投摩根】：李博、李昂、倪权生；【上银基金】：卢扬、施敏佳；【尚正基金】：张志梅；【社保基金】：陈

恩俊、任天媛、陈渠亮、陈蕴卓；【申万菱信基金】：卜忠林、熊哲颖；【慎知资产】：崔澎；【生命保险】：黄进；【圣耀资本】：杨皓；【拾贝投资】：季语、胡建平；【太平基金】：林开盛、田发祥；【太平香港】：谢剑英；【太平洋保险】：钟山；【太平洋资产】：王喆；【太平养老】：黄浩；【太平资产管理有限公司】：秦媛媛、曾梦雅、尹维国；【泰达宏利基金】：庄腾飞、张岩、崔梦阳；【泰康养老】：张斯莹；【泰康资产】：周昊、王琦、刘宁、黄若谷、李晓金；【天弘基金】：陈国光、张磊、张寓；【万家基金】：武玉迪、郎彬、陈飞达；【悟空投资】：陈向东；【西部利得基金】：温震宇、陈蒙、邢毅哲、唐煜；【汐泰投资】：周垚裕；【新华基金】：刘彬、陈磊；【新华资产】：耿金文；【新华资管】：粘洪峰；【鑫焱创投】：陈洪；【鑫元基金】：李彪；【信璞投资】：蒋锐；【兴业基金】：徐立人、邹慧；【兴银理财】：江耀堃；【兴证全球基金】：陆士杰、叶峰、杨世进、谢书英、高群山、曹娜；【亚太财险】：刘竞远；【阳光保险】：王逸峰；【阳光资产】：王涛；【阳光资管】：黄抒雁；【易方达基金】：贾健、倪春尧、欧阳良琦、蔡荣成；【易同投资】：王苏欣；【毅达融京】：严枫、李翔宇、孙吉川；【银河基金】：祝建辉、王海华；【银华基金】：杜宇、郭磊、姚获帆、倪明、陈晓雅、孙蓓琳、冯帆；【银杏环球】：黄炯；【盈峰资本】：张珣、蒋峰、张国平；【永赢基金】：张海啸；【甬证资管】：牟卿；【誉辉资本】：黄健；【圆信永丰基金】：汪萍、马红丽；【源乐晟资产】：蒲东君、曾晓洁、吴雨哲、吕小九、杨建海；【长安基金】：刘嘉；【长城基金】：刘疆、余欢；【长盛基金】：郭堃、张谊然、汤其勇、孟棋、代毅；【长信基金】：陆晓锋、孙玥；【招商基金】：牛洪乾、李华建、贾成东、陈西中；【招商资管】：吴彤；【招银理财】：郝雪梅；【浙商基金】：胡博清；【正心谷投资】：廖伟吉；【中荷人寿】：张作兴、尹西龙；【中金资产】：汪洋；【中欧基金】：邵洁、金旭炜、代云峰、尹苓、郭睿、王培、李帅、卢纯青、李欣、余科苗、叶培培；【中融基金】：杨鑫桐、陈祖睿；【中融信托】：赵晓媛；【中泰证券自营】：毛晶晶、戚友石；【中信保诚基金】：刘锐、杨柳青；【中信保诚人寿保险】：朱晋；【中信证券资管】：曹苍剑、刘琦；【中信证券自营】：林峰；【中银基金】：李佳勋、王帅、袁哲航、武菁杭；【中邮基金】：王瑶、国晓雯、许忠海、周楠、李培炎；【中再资产】：姜通晓；【重阳投资】：李立源、陈奋涛、赵阳；【准锦投资】：傅明笑；【AllianzGI】：Jason Hsu；【Anatole】：宗灿；【Anglepoint】：陈川；【Aspex】：CY Wang、Hermes Li；【Bank of America】：Kevin Zhang；【Barings】：张萌；【Blackrock】：唐华、杨柳、邹江渝；【China Orient International】：Wang Ya Nan；【Cloud Alpha】：George Xie、Mark KU；【CreditSuisse】：KynaWong；【Dantai Capital】：wei Wei；【DE Shaw】：MAX Zhang、Sherry；【ExodusPoint】：Marco Lin；【Fhtrust】：Steven Tsai；【FountainCap】：Xin Sun；【GF Asset Management】：Kevin Li；【GIC】：徐萌；【Goldman Sachs】：Thurston Lee、Nathan Lin；【GuElevation】：Jeho；【Hamon investment】：Wayne Zang；【HSBC】：William Chen；【Indus Capital】：Gill Yin；【Ishana】：Jiji Cheng；

	<p>【LMR Partners】: 应豪; 【Manulife】: 李文琳、Doris Wang; 【Marco Polo】: 黄晨; 【Marshall Wace】: Melrose Chiu; 【Millennium】: Sam Li、Henry Wang、Tianbo Yu; 【Mizuho】: Anthony Huang; 【Neuberger Berman】: Wayne Liu; 【Ocean Arête】: Max Sun; 【orchid asia】: 储凯俊; 【Pinpoint】: 罗奇添; 【Point72】: Joe Qin、Roger Lin、emily zheng; 【Polymer】: Grace Hsu、Kai Cheng; 【Polymer Capital】: George Zhao; 【Power Pacific】: Jonathan Zhou; 【SunCreditSuisse】: Chenyu; 【Tairen Capital】: 古文; 【Torq Capital】: Tina Xu; 【UG investment】: UG Kevin、David Yeh; 【Willing capital】: 侯纪宁; 【WT Asset Management】: 叶浩。</p>
时间	2022年2月22日 21:00-22:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理王来春女士; 首席运营官李斌先生; 副总经理、董事会秘书黄大伟先生; 财务总监吴天送先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事长、总经理王来春女士针对 2022 年度非公开发行股票预案募投项目进行说明</p> <p>公司本次募投项目涉及 135 亿金额, 其中 99.5 亿规划了具体项目, 还有 35.5 亿用于补流。</p> <p>135 亿的金额是结合未来五年发展的需求从技术层面及财务资金层面测算出来的, 将满足这 6 个项目未来五年的发展需求。</p> <p>针对智能可穿戴设备产品生产线建设及技术升级项目, 35 亿将比较安全地涵盖到看得见的产品和潜在的机会;</p> <p>针对智能移动终端精密零组件产品生产线建设项目, 募集资金 27 亿, 一定程度是服务于项目一, 还有部分零部件也将覆盖到别的产品线;</p> <p>新能源汽车高压连接系统产品生产线建设项目和智能汽车连接系统产品生产线建设项目是汽车零部件的项目, 20 亿主要用于 Tier 1 业务, 包括特种线束、高/低压线束、充电枪和整车线束, 除此之外也看到一些潜在的产品机会, 这些机会都是力争让立讯成为全球领先的 Tier 1 厂商;</p> <p>半导体先进封装及测试产品生产线建设项目包括 SIP 和晶圆级封装, 投资金额 9.5 亿元, 主要是为 SIP 业务的持续发展以及未来拓展的封装业务做好准备;</p> <p>智能移动终端显示模组产品生产线建设项目总投资 20.5 亿元, 其中募集资金投资 8 亿元, 该项目主要产品包括 MINI LED 以及在 LED 技术基础上延伸与显示相关的产品。</p> <p>本次募投项目是在早期便开始规划, 根据内部的运作以及配合地</p>

方政府审批的流程，直到昨日完成公告，因为跟 2/11 公告的内容没有必然的关系，因此也没有刻意考量同步进行公告。

立讯一直以来都充分考虑公司所有股东的利益，但是在考虑股东利益的前提下我们也要考虑企业发展的需求，要把企业经营好。我们清晰地看到企业在短、中、长期发展的需求，并做了仔细地测算，我个人看好本次募投项目给企业带来的影响，也对公司未来几年的发展有信心。

二、公司管理层与投资者互动交流

1、关于汽车市场与消费电子市场的区别

汽车产品安全级别可能仅次于航天产品，与消费电子类的很多产品不同，汽车产品在开发阶段需要与客户同步，无论是高、低压或其他产品，我们需要与整个系统紧密结合，产品的开发周期也相对更长。此外，汽车业务客户相较消费电子也更为分散，汽车 Tier 1 厂商的技术沉淀也通常更深。

制造业中存在较多相通的因素，公司在消费电子领域沉淀多年，在自动化、成本管控、品质保障等方面持续为客户各个产品线赋能。长年在消费电子、通信领域积累的智能制造等相关经验，将跨界在 Smart EV 上得到很好的发挥。相较于传统 Tier 1 厂商，公司在相关积累下培养的新的服务理念预计将更符合 Smart EV 未来发展趋势。公司目标是在三个五年内，Tier 1 业务能进入全球前十。对此，我们已拥有清晰的发展思路和方向。

2、关于公司智能移动终端精密零组件的布局思路

从立讯多年来整体的发展逻辑看，对于精密零组件的生产制造我们更多的是聚焦于以底层的技术为支撑，不断完善加工技术、材料技术和工艺技术，而这仅是整个生产体系的硬件层面。从硬件层面延伸到软件层面，我们可以看到，各项技术之间存在贯通性，比如说消费电子的相关技术可以往通讯、汽车产业亦或是高速高频连接等方面进行转换，这正是我们目前较为关心的重点，也是我们一直所追求的方向。

在精密制造技术往更深入发展的同时，伴随着往往是制造过程的更加智能化，即是要求我们在智能制造上投入更多资源，包括在制造过程中加入光学辅助等手段实时产生数据，甚至更进一步帮助我们智能地分析数据，以此形成数据闭环，综合提升我们对产品质量的控制

能力。借助智能制造技术为公司输出更多的经营绩效，这亦是我们保持制造技术和产品具备长期竞争力的重要手段。

3、关于通讯业务目前发展状况

客观来看，公司的通讯业务及超算中心业务呈现出较明显的成长，快速成长的背后源于公司在通讯业务领域多年来的不断深耕，这不仅仅是受某个阶段大环境的影响所带动的短期成长，更是长期的、可持续的发展。正是因为公司始终秉持着务实进取的方针，在通讯业务领域有着多年的积累，才能夯实通讯企业级业务快速成长的基石。

4、关于汽车业务投资回报率的说明

早在 2008 年，公司就有一些汽车相关产品的投入，从 Tier 2 开始到 Tier 1，公司都是进行“喇叭口”形态的投入，即前期投入较大，但只有较小的产出。但在长期，从公司目前已有业务及所在进行项目的测算来看，公司 Tier 1 业务的投资回报率及其他财务指标会优于公司整体平均数。

5、关于公司后续 ROE 的展望

公司是以市场、客户或产品为口径评估 ROE 表现水平的，公司也从未改变过对投资项目不低于 20% 的标准。在考察项目阶段，稳定 ROE 表现没有超过 20% 的项目不会是公司投资的标的；在项目发展过程中也会实时监控，当其稳定 ROE 水平实际低于 20%，公司将采取相应的调整措施。

6、关于立铠的情况说明及介绍

因从系统端的发展需求上出发，公司需要通过一些结构件来支持和保证公司在终端产品的开发及量产的稳定性，所以才有了和立铠结缘的故事。

从产品涵盖面上来讲，所有需要立铠配合到的系统端结构件，都已经在量产或在准备量产的过程中，一切的进展符合公司的预期。

公司希望能够优先把资源投入到客户的创新需求上来，着重于创新产品，这样既可以更好地、更有价值地服务客户，也能帮助公司在系统端的发挥。同时，在现有市场已经饱和以及相关技术也相对成熟的背景下，公司会更加着重于从商业的角度出发，满足客户的需求，为客户提供更好的服务。

	<p>目前无论在结构件或是匹配相关的模组，以及在新的工艺或创新产品上，立铠都表现得优秀，团队的表现也令人满意。无论在业务拓展或是经营效益上，都是如预期甚至略超预期的表现。</p> <p>7、关于智能移动终端显示模组的募投项目，总投入 20.5 亿元，募投资金 8 亿元的情况说明</p> <p>显示模组项目总投资 20.5 亿，募集资金投资 8 亿，其余 12.5 亿是基于项目的时间紧迫性，已用自有资金做了提前投入。</p> <p>8、关于公司与奇瑞合资成立 ODM 公司的背景</p> <p>公司在消费电子领域深耕多年，具备深厚的产业积累及 ODM 能力，熟悉 ODM 的运营及管理模式，而奇瑞在传统车领域经验丰富，拥有很强的技术基础，双方的合作是很好的机会。我们将有优势的产品从 ODM 合资平台及奇瑞本身的业务增量中，取得 0 到 1 的机会。我们利用自己的优势参与竞争，让我们的 Tier1 产品得到品牌客户更好的验证。我们和奇瑞的合作所共同探求的是将奇瑞的整车技术基础与立讯多年的 ODM 产业经验达成深度绑定的新型整车 ODM 模式，只有这样才能成就一个比较完整的服务平台。目前的时间窗口很重要，我们需要把握机会。</p> <p>9、关于公司 2022 年生产经营状况展望</p> <p>自疫情以来，大环境给公司带来一定的挑战，一方面，公司在消费电子、通信、汽车等主要业务领域的人员、研发等资源投入较大；另一方面，在缺芯、缺料的行业背景之下，部分产品的出货存在一定程度的递延。此外，基于未来可持续发展，2021 年公司在部分新产品、新业务领域进行一定规模的资源投入。展望 2022 年，凭借公司在 2021 年度打下的良好基础及海内外政府的相关政策支持下，结合与客户端的精密合作、供应链端的相互协同，目前这些情况都得到很好的改善，无论是在业务上的开源或是经营成本上的节流，我们都做好了充足的准备。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 2 月 22 日