

证券代码：300433

证券简称：蓝思科技

## 蓝思科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2020-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	财通基金：毕雪；中保投资：方斌、刘嘉、贾京京；中信产投；邹天龙；湖南湘投：李渲；朱雀基金：张劲骐；国鑫投资：张海、汤泓、周碧怡；中盈投资：廖飞宇、何方舟；硅谷天堂：卢婧文；汇添富基金：李灵毓；湖南财信：汤佩徽、伟韬；平安资本：王勃；华盖资本：侯玥；九泰基金：谭邵杰、方向、刘在浩；福信金控：连瀚曦、罗鸿伟；华商基金：邱凯；万里石：邹鹏；华美国际：刘汝斌；中原证券：朱宇澍；山西证券：谢凯、郭仁杰；财达证券：廖新国；首创证券：孙少艾；四川璞信：刘婷、张胜利、罗思琦；厦航资产：林开周；毅达资本：范小兵、李翔宇；翼虎投资：王顺序；中泰资本：韩天宇、杨家恺；湖南高新纵横：屈萍
时间	13:30-18:10
地点	星沙园区工厂、长沙二园、公司总部大楼展厅及会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：周群飞；副董事长兼副总经理：郑俊龙；副总经理兼董事会秘书：钟臻卓；副总经理兼集团生产运营总经理：饶桥兵；副总经理兼财务总监：刘曙光；监事兼商务部副总经理：唐军；证券事务代表：周天舒
投资者关系活动主要内容介绍	一、星沙园区工厂、长沙二园、总部大楼展厅参观 二、座谈

### （一）董事长兼总经理周群飞做公司基本情况介绍

公司起源于 1993 年的恒生玻璃表面厂，2003 年深圳市蓝思科技有限公司成立，2006 年成立蓝思科技（湖南）有限公司，并于 2011 年完成股改。2015 年公司成功登陆深交所创业板进入资本市场。公司总部落户湖南浏阳，经过十余年的快速发展，设有蓝思浏阳、蓝思星沙、蓝思榔梨、长沙二园、蓝思湘潭、蓝思昆山、蓝思醴陵、蓝思东莞、蓝思越南、蓝思精密、蓝思智能、蓝思智控、蓝思新材及蓝思国瓷等 14 个研发生产基地。

公司是全球消费电子智能终端视窗与外观防护功能部件，以及高端智能汽车行业的领航企业，市场地位、市场占有率全球领先，并且拥有众多行业首创：全球第一家将 CNC 技术应用于视窗防护玻璃行业的企业；第一个成功地将黄光工艺导入到 3D 玻璃前盖的制造，从而使四曲面 3D 手机得以成功面市；将特种玻璃、精密陶瓷和蓝宝石导入高端手机、平板电脑、智能手表等消费电子产品领域的引路者；最先使用玻璃孔位抛光与截面抛光技术，解决了微裂纹造成的易破碎难题；最早开发了渐变色产品工艺从而助推了手机行业多彩化的发展方向；率先突破白色油墨丝印技术，率先突破 4 头联动高效、高精移印技术；独创的高附着力超薄油墨成为行业通用油墨；发明的防指纹镀膜技术在业内得到全面应用。

凭借稳定宏大的产能规模、领先的工艺技术和强大的研发与投产能力、先进的自动化智能生产线、深厚的行业资源、优质的品牌口碑、充裕自由的现金流，以及科学高效的企业管理与先进企业文化平台等核心竞争力和优势，公司在智能手机、智能可穿戴设备（智能手表、手环、耳机）、平板电脑、笔记本电脑、一体式电脑、智能汽车、智能家居家电等领域中高端产品的玻璃、蓝宝石、陶瓷、金属、触控、模组、生物识别等外观结构及功能组件的生产、配套、整合及组装业务领域，已与苹果、三星、华为、OPPO、vivo、小米、特斯拉、亚马逊等全球各大消费电子与汽车电子品牌客户建立起长期、稳定、全面、深厚的战略合作关系。

自 2003 年以来，凭借长期在国内手机视窗与防护玻璃领域积累的深厚技术、经验以及行业口碑，公司与全球各大手机终端品牌客户建立了深度的战略合作关系，首次将玻璃成功应用到了全球各大主流手机终端上，开启了特种玻璃新材料替代有机玻璃在全球消费电子产品视窗防护屏的发展浪潮，蓝思科技制定的技术、工艺、性能、品质等一系列标准成为了行业公认标准，奠定了蓝思科技在行业内的领航地位。在消费电子行业近十多年快速发展过程中，公司始终与全球各大品牌客户深度合作，在新材料、新工艺、新技术、新设计等方面持续引领行业发展潮流，核心竞争力不断巩固提升。公司的主要核心竞争力有：1、丰富的全球优质客户资源把握行业前瞻布局；2、领先的科技创新能力与技术水平为客户创造价值（截至 2020 年 6 月末，公司研发技术人员达到 11,708 人，已获得专利授权 1,641 件，其中发明专利 164 件，实用新型专利 1,374 件，外观设计专利 103 件，涵盖加工工艺、产品检测、设备开发、新型材料等多个领域）；3、稳定的团队与科学高效的精益管理促进可持续发展；4、产业链多领域核心组件驱动垂直整合战略；5、领先的智能制造及自动化水平提升快速打样及量产能力。

## （二）副总经理兼集团生产运营总经理饶桥兵做公司运营情况介绍

### 1、运营模式

公司核心团队拥有多年丰富的行业经验，利用深厚的行业积累、科学的管理方法、人性化的管理模式不断推进管理创新，提高精益管理水平和经营效率。2019 年公司全面推行由集团管理下的工厂责任制，授予厂长更大的经营管理决策权，从业务、工程研发、品质、生产、供应链等维度上贯通连接，并且基于公平公正的原则，根据各工厂生产运营节约金额按规则分配激励奖金，充分调动团队工作活力和团体管理能力，达到公司与工厂共赢，最终实现年度经营周期的可持续发展。自推出以来，公司生产效率和

产品良率均实现了大幅度提升。

人才是技术进步和企业发展的基石，尤其是具备公司所需技术的特殊人才。随着公司的不断发展与扩大，对人才的需求也相应增加。为此，公司建立健全了一套专门的人才培养基地新型模式，分工序、点对点、一体化人才培养，参训学员结业即是熟手，即能保障原有厂房的技术团队稳定性，又能快速满足新增厂房的技术人才需求，充分保障了公司快速发展所需的人才资源。

在大力培养专业技术人才的同时，公司也在持续推进生产自动化、智能化升级改造，不断优化用工需求、降低人力成本，提升公司盈利水平。2010年，公司大力研究及推动整体生产自动化战略；2014年，公司开始大规模自研、自产和导入智能化、自动化生产设备；2016年，公司自主研发生产工业机器人和高端智能制造装备，技术与规模全球领先。目前，公司已拥有一支超千人的智能制造设计与生产团队，将生产制造与工业互联网、大数据、云计算、人工智能等新技术进行深度融合，步入5G商用“新基建”背景下的“互联网+智能制造”新时代，在热弯、精雕、印刷(丝印、移印)、AOI检测等多项关键重要制造工序的智能化改造取得很大进步，数据自动化采集和控制水平大幅提高，用工和整体制造成本不断优化，公司在智能制造方面已达到消费电子产品制造业的全球领先水平。公司将在已有的自动化生产线及已搭建完成的“蓝思云”大数据平台基础上，持续向各个工厂全面导入自研的工业互联网平台，优化现有生产线，继续推进其他工序的智能升级与研发，不断提高公司的智能制造水平、生产效率和良率，扩大公司的核心竞争优势。

## 2、研发及技术

公司以技术创新引领行业潮流为宗旨，坚持“四新”研发战略（新材料、新工艺、新设备、新产品），以创新为发展驱动力，将新技术应用升级到更多产品上，增加产品附加值，不断为终端用户提供更佳的使用体验。持续加大自产设备的创新力度，降低设备成本，提高生产效率。

公司目前已与各主要大客户共同组建了研发创新中心或实验室，积极配合客户为5G智能手机、智能可穿戴式设备、各类电脑终端、智能汽车、智能家居、医疗设备等相关新产品开展前瞻性的技术研发和布局，积极开拓新领域、新客户，推广公司的新产品与新技术，为抢占蓝海市场先机打下客户和技术基础。

### **（三）副总经理兼财务总监刘曙光，监事兼商务部副总经理唐军做公司经营情况介绍**

#### **1、业绩情况**

2020年前三季度，公司生产、管理、订单、招聘、运营、疫情防控等方面工作均按计划如火如荼地开展，员工士气持续旺盛，各主要生产园区均满负荷运作，新产品生产及交付顺利。依靠稳定宏大的产能规模、领先的工艺技术和强大的研发与投产能力、先进的自研自动化智能生产线、深厚的行业资源、优质的供应链配套生态与品牌口碑、充裕自由的现金流，以及科学高效的企业管理与企业文化等平台级核心竞争力和优势，公司在智能手机、智能可穿戴设备(如智能手表、手环、耳机等)、平板电脑、笔记本电脑、一体式电脑、智能汽车、智能家居家电等各业务板块，及时满足和保障了全球各大品牌客户大量新产品的高质、顺利交付的需求，实现了高质量增长，并持续顺利完成各项新产品的研发创新任务，赢得了客户进一步的信任与支持，优质资源加速向公司集中。2020年1-9月，公司实现营业收入260.83亿元，较去年同期增长26.65%；稼动率提升驱动营收利润双增长，归属于上市公司股东的净利润34.32亿元，同比增长209.47%；经营活动现金流量净额42.50亿元，较去年同期增长22.47%，充沛稳健的现金流为公司生产运营保驾护航。

2017年至2020年前三季度同比，公司营业收入呈现稳步增长趋势，较好的经营性净现金流显示公司收入质量较高。2020年上半年，公司凭借稳健的复工复产计划，订单充裕，科学排产，已经实现“淡季不淡”的高效经营局面。

2020年第三季度，公司的客户与产品结构健康，订单充足，

市场需求继续旺盛。同时，公司在精益生产、成本管控、内部配套等方面继续提升，化工、刀具、抛光、模切、研磨切削、印刷、包材等前十大材料的自制比例持续提高，相比外购成本大幅节约，公司盈利能力不断提高，经营业绩大幅增长，实现营业收入 105.15 亿元，同比增长 13.85%；归属于上市公司股东的净利润 15.20 亿元，同比增长 20.20%；基本每股收益 0.35 元，同比增长 9.37%。为公司第四季度及明年一季度生产经营的持续稳定向好奠定了坚实基础，公司有望实现多个季度的高效、高质量发展。

最近四个季度，公司资产总额、股东权益持续增长，公司各类产品产销两旺，营业收入同比大幅增长，管理效能全面提高，毛利率稳步上升。

2015 年至 2019 年，公司各项重要战略布局逐项落地，公司主要财务指标稳步增长。营业收入年复合增长 15.12%，净利润年复合增长 12.47%，经营活动产生的现金流量净额年复合增长 20.67%；资产总额、股东权益持续增长，深厚的资产积累为发展奠定坚实基础；各主要产品收入保持较快增长，中小尺寸防护玻璃收入复合增长 17.96%，大尺寸防护玻璃收入年复合增长 19.93%，新材料及其他产品收入年复合增长 3.40%；资产规模、营业收入均持续较快增长，存货占比有所下降，应收账款指标及毛利率相对稳定，主要由于公司业务管理、生产管理、自动化水平提升，优质客户资源和中高端产品资源持续向公司聚拢，使得公司产品附加值不断提高，经营周转较快。

最近三年一期，公司资金流始终保持稳定健康，并在技术创新、产品创新、管理创新的驱动下，公司产品附加值持续上升、生产效率不断提高，使得毛利率保持较高水平，存货得以快速周转。

## 2、高效运作的内部控制机制

为实现降本增效的经营目标，公司建立健全了一系列高效运作的内部控制机制，主要包括“标准成本考核机制”、“业务考核机制”、“工厂责任制”、“供应链成本控制”、“全面预算体系”及“产品全生命周期项目管理”等。通过这些机制的实

施，公司最近销售收入、利润水平持续稳定增长，期间费用率稳步下降，为公司整体经营管理目标的完成提供了较大的内生动力。

#### **（四）副总经理兼董事会秘书钟臻卓做公司 2020 年向特定对象发行股票募投项目情况介绍**

公司本次向特定对象发行股票募集资金主要是由于中高端消费电子和汽车电子市场规模迅速扩大、产品升级和产品价值不断提升，公司各大客户快速增长的订单需求对公司的生产规模提出了新的要求。本次非公开发行人股票募集资金分别投向智能穿戴设备、车载设备、智能手机等终端领域，以及工业互联网产业应用、补充流动资金，项目未来前景、投资必要性等要素均经过公司认真、严谨、科学的可行性论证分析，项目的实施将大大增强相关中高端产品的生产能力，满足和保障全球消费电子和汽车电子行业各大品牌客户对于智能手机、智能可穿戴设备、平板电脑、笔记本电脑、一体式电脑等产品，以及高端智能汽车、智能家居家电等领域中高端产品大量、高质、顺利交付的需求，使公司加快实现更大范围、更高水平的智能制造，提高生产效率、产品品质和国际竞争力，进一步提升和强化公司的全面竞争优势，增强公司的盈利能力及抗风险能力，对加快实现公司长期战略目标具有重大意义。本次发行的预案公告后，公司收到了许多其他国内外资金实力雄厚、专业优秀的投资机构的关心与咨询，他们均一致表示对公司及本次募投项目的高度认可和强力支持。

#### **（五）董事长兼总经理周群飞做公司垂直整合项目情况介绍**

公司在玻璃、蓝宝石、精密陶瓷、精密金属、触控、贴合、模组等产品领域具有领先的技术和地位，有利于公司推动产业链垂直整合，优化效率、良率及成本，为终端客户提供一站式产品和服务。近年来，公司在现有的业务平台基础上，不断开辟新市场，积极布局原辅材料、专用设备、智能制造等上下游产业，培育或投资了蓝思智能、蓝思集成、东莞蓝思、越南蓝思、蓝思新材料、蓝思

	<p>智控、豪恩声学等多家具有良好成长潜力的子公司或业务模块，为公司持续、健康、快速发展和增长注入新的动力。</p> <p>2020年8月，公司收购可胜和可利两家公司，其主营业务为手机金属机壳加工及组装，从事各类合金的生产、销售与研发。拥有业界技术领先、自动化程度高、经验丰富的技术管理团队及稳定的产能，是业界领先的智慧型手机金属机壳领导厂商，提供顶尖客户整合关键技术与制程的全方位解决方案。公司与之整合后，可更好的为客户提供垂直整合的全方位解决方案，将使公司加快实现为客户提供更完善的产品组合的中长期目标，为公司进一步向下游供应链进行业务拓展奠定坚实的基础，持续增强公司的综合竞争力与盈利能力，大幅提升公司的行业地位。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2020年10月29日