

证券代码：300476

证券简称：胜宏科技

胜宏科技（惠州）股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2019-1122-01

| 投资者关系 活动类别 | √ 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 |
|---------------|--|
| 参与单位名称 与姓名 | 中信证券 郑泽科 云创投资 贺 雅 蓝熙资产 宋 瀚 蓝熙资产 张炜兵 蓝熙资产 韦晋元 蓝熙资产 曾 倩 中信显昂 高浩觉 中信证券 夏胤磊 中信证券 王子源 传家堡资管 温若愚 前海并源基金 张 浩 承泽资产 黄文理 摩根士丹利投资 张嘉行 BAMBUBLACK 王晓琳 山东国投 郭 嘉 世嘉控股 施学东 世嘉控股 王俊杰 圣卢西亚资产管理 黄建达 大疆创新 吴光浩 大疆创新 闵一雄 广发证券 黄 宇 |

| | |
|---------------------------|--|
| | <p>同方投资 胡 畔</p> <p>同方投资 王世勤</p> |
| 时间 | 2019 年 11 月 22 日 |
| 地点 | 公司 3 号会议室、智慧工厂现场 |
| 上市公司 接待人员姓名 | <p>董事会秘书：赵启祥</p> <p>财务总监：朱国强</p> <p>证券事务代表：李启亮</p> |
| 投资者关系活动 主要内容介绍 | <p>一、公司介绍</p> <p>赵启祥先生通过 PPT 形式，向参加调研活动人员介绍：公司介绍、客户结构升级、下游客户领域分布、产能扩产及规划、产品与技术储备等方面内容。</p> <p>二、投资者互动，主要问答内容</p> <p>Q1：请分析一下中国 PCB 行业情况及胜宏的优势。</p> <p>答：全球 PCB 市场约 650 亿美金，行业每年的增长速度根据第三方报告大概在 5%-8%。之前台湾企业也经历过高速增长，目前台湾 PCB 行业整体增长放缓，产业向中国大陆转移。在未来，全球的 PCB 增长的部分必将由中国大陆来承接。企业的竞争核心来源于前期的技术储备，公司要抢占行业的技术制高点，目前公司海外客户进入速度远超过预期，现在最核心要走的是要准备公司的产品。三条主线：技术、客户、产能。</p> <p>Q2：决定企业毛利率水平的获利因素有哪些？</p> <p>答：不能简单理解越高端产品毛利率越好。首先，产品越稀缺获利能力越强即产品的稀缺性决定了企业的获利能力；其次公司的成本管理和效率管理也会影响企业的毛利率；另外，PCB 下游领域在高速发展，需求的技术差异化加大，生产设备更新换代，以上这些都会影响企业的毛利率。</p> <p>Q3：SLP 公司是否有布局？</p> <p>答：公司目前在 5 楼 HDI 会规划出来 2.5 万平米/月 Any Layer，以及 1 万平方米/月 mSAP。</p> <p>Q4：公司高多层产品的规划情况？</p> <p>答：目前是布局服务器领域，涵盖工控产品，最高能做到 6.0mm 板厚，设备能支持 40 层的产品量产。</p> |

| | |
|-----------|--|
| | <p>Q5: 公司车载产品的利润是否比手机产品利润高?</p> <p>答: 首先, 车载产品对安全要求高, 产品的定价高; 另外, 从成本角度来说, 对原物料的要求也更高。公司已经供应到特斯拉等新能源的汽车客户。</p> <p>Q6: 智慧工厂人工成本占收入比例是多少? 智慧工厂的收入占比是多少?</p> <p>答: 人工成本占比从 18%-19% 下降到 15%, 大概减少了 2/3 的人。人均收入在增加, 企业人工成本在降低。智慧工厂的收入暂时占总收入的 50%。</p> <p>Q7: HDI 智慧工厂 2020 年的产值规划和净利率是怎样的?</p> <p>答: 公司内部规划产值是 8-10 亿, 净利润 1 亿左右, 前期公共部分投入要分摊, 等三期全部投产后, 净利率会有提升。</p> <p>三、参观公司车间</p> <p>投资者参观了位于公司通孔板智慧工厂及 HDI 智慧工厂。</p> <p>注: 调研过程中公司严格遵照相关规定, 未出现未公开重大信息泄露等情况。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |