

证券代码：600183

证券简称：生益科技

广东生益科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202108

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	易方达基金、大成基金、高瓴资本、淡水泉、广发基金、嘉实基金、博时基金、富国基金、鹏华基金、开源证券、招商证券、兴业证券、中信证券、花旗等机构，共约 472 人次，名单详见下表。
时间	2021 年 8 月
地点	生益科技会议室 电话会议及现场会议
上市公司接待人员姓名	董秘：唐芙云
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司经营情况介绍。</p> <p>答：公司今年上半年销售各类覆铜板 5,906.57 万平方米，比上年同期增加 34.12%，上半年的营业收入同比增长 42.93%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 71.30%，毛利率也处于上升状态，上半年覆铜板的毛利率是 29.30%。</p> <p>从去年 9、10 月开始到今年 6 月，整体的经营压力较大，材料大幅上涨且供应紧张，公司自身在消化成本的同时，也在不同月份针对不同产品规格调整价格，主要集中在消费、汽车两大类产品。今年 1 月开始，相关原材料涨幅突破了其历史高位，公司产品价格的调整涨幅相比去年下半年较大些。从目前来看，原材料价格仍处于高位小幅上涨状态。海外铜矿开采受疫情影响严重，铜箔供应商基本没库存，铜箔整体处于供不应求的状态，价格维持高位的状态短期内难以缓解；树脂整体供应偏紧，特种树</p>

投资者关系活
动主要内容介
绍

脂材料受相关因素影响出现暴涨，同时风电、涂料市场回暖，对材料形成刚需，受海外疫情影响，国内出口量增加，造成国内树脂供应量紧张、价格高企，虽然个别时间节点上价格有波动，但不影响整体走势；玻璃布短期供应维持平稳，但整体供求还是比较紧张，价格处于高位小幅震荡状况。整体来看，预计下半年材料供应仍然处于紧张状态。

在今年疫情反复的状况下，公司根据市场热点的变化，抓住消费、汽车类的市场，Mini LED、新能源电子汽车、笔电、游戏机产品等，这些市场呈现爆发式增长。公司一方面通过内部精益生产增效降本，另一方面也在实时调整产品结构，同时，以前瞻性的产品布局，配合终端的市场开发，推出新品，抓住了市场需求的变化。

从客户接单情况看，有些客户订单接到 10-11 月，我们处于爆单情况，每个月超产能接单仍不能满足客户需要，我们仍然看好下半年市场。

2. 下半年覆铜板价格展望怎样？

答：目前材料到货价仍是小幅上涨，市场热点集中在高端消费和新能源汽车等领域，上半年几大终端完成招标后，我们看到通讯类订单及服务器订单也在逐步回暖，假如下半年高端消费、汽车维持高景气度，通信、服务器也持续释放订单，原材料价格维持高位、公司的产品供应仍然紧张，不排除会根据具体订单情况调整产品价格。

3. 请问 Mini LED 市场领域的认证和订单情况怎样？

答：针对目前覆铜板材料在 Mini LED 领域的应用情况，我们有不同的产品供应。首先是目前市场某著名终端的新品（32 寸以下屏相关产品），公司在两年前跟终端一起做针对性前期技术开发，是一款全新的材料，这款材料的生产难度高，对基材的杂物

控制及涨缩等指标要求都非常高，在生产工艺控制上达到封装级别的要求，这是我们针对终端客户独家开发的，耐黄变和老化性能非常优异，是目前 Mini LED 背光板白色基材的最高水平材料。这款产品已在市场发布，我们作为唯一供应方已大批量生产。相对于其它应用，Mini LED TV、110 英寸以上的直显等不同应用领域的 mini-LED 背光板，公司均有中高 TG 无卤材料及 HDI 材料不同的高品质产品应对。

4. 公司封装材料的进展情况怎样？

答：目前公司有卡类、存储类的产品在供应。在建的封装基板项目预计明年底投产，每个月 20 万平方米左右产能，我们在 10 多年前就做了技术布局，对标该领域内的国际标杆企业，覆盖了不同技术路线。目前封装材料这个市场主要还是集中在存储类，我们也是以存储类为基础，配合终端向更高端的 CPU 进行开发，我们看好这个领域的发展。

5. 公司汽车领域业务的进展情况怎样？

答：公司在汽车领域深耕十数年，已认证进入了全球领先的十几家重要的 tier 1 汽车零部件厂商，并且早已形成批量稳定的供应。新势力造车把新能源汽车零部件分成五大类，分别是智能网联、智能驾驶、智能座舱、智能电动、汽车照明，公司实现全系列产品应用覆盖。GPS 导航、MDC 等，使用 HDI，域控制和中央集成系统往高速材料发展；智能驾驶包含各种雷达、摄像头等，使用毫米波 mmWave 77 材料、HDI 和高 Tg FR-4 等材料；智能座舱包括中控和显示屏，使用常规 FR-4 和 HDI 材料；电机、电动、能源 EMS 方面，是我们的强项，使用高 TG、高导热、高 CTI，厚铜材料，电池包连接和电源管理等也用到挠性材料；汽车照明包括前后装饰灯，使用铝基、铜基等金属基材料、常规 FR-4、挠性材料。汽车领域我们是全系列、全方位的覆盖，基于我们有

十几年的基础，是市场未来增长比较大的部分。

6. 相关应用的订单能见度和变化情况？

答：公司某些客户订单接到了 10-11 月，高端消费类订单相对也比较长，整体我们的 PCB 客户的接单状况都比较好。与 5-6 月份相比，低端消费类出现变化，需求稍下降，下单节奏没有之前快，但市场还是在，下半年终端客户完成招标后，通信、服务器订单也在逐步释放，整体来看，下半年市场还是乐观的。

7.未来公司产品结构的规划是怎样？

答：近几年，公司一直在调整产品结构，随着 5G 相关领域的应用、新能源汽车等相关的需求越来越多，公司 10 多年的技术积累已经看到了效果，无论是汽车、消费，还是高频高速、封装等都有比较好的技术布局，也形成了批量稳定的订单。未来新的战略期，战略定位是做强做大，突出技术积累反馈到市场的变化上，针对市场变化做产能扩充。

8. 上半年从下游应用拆分的情况，通讯在下半年改善情况怎样？

答：上半年整体应用主要围绕汽车、消费、家电等部分，通讯、服务器受外围环境的影响有下滑，目前通讯占比 20%以下，汽车类占 20%左右，服务器占比 5-8%，消费、家电各占 15%，工控医疗航空航天等占比 10%，这个占比只是根据现有的接单情况的大致分类，我们会根据市场需求变换动态调整占比。

通讯类几大终端上半年完成招标，后面在逐步释放订单，但不会像去年集中在 3-4 月释放，而是逐步释放的过程，建设时间拉长，不会在某个节点突然爆发式增长。

9.5G 高频高速长期市场空间怎样？

答：下半年订单在释放，但不会像去年密集建设，我们更看好5G 基站完成后，围绕 5G 的应用万物互联的场景下，看到未来应用的变化，虽然高频高速短期不及预期，但是长期来看，整个应用围绕 5G 非常广泛，汽车会涉及高频高速，消费类也涉及，很看好整体未来成长空间，不仅局限在通讯基站。

10.公司在去年率先发现市场的供不应求，公司在决策的内在秘诀是什么？

答：公司在去年作为行情变化的“吹哨人”，较早地捕捉到了市场的变化，并迅速制定了公司的经营策略，取得了较好的成绩。今年是公司走过的第 35 个年头，中国覆铜板的发展和全球 PCB 的转移过程，公司均经历其中，公司无论是研发、生产、市场、等方面都有非常专业的团队，具备丰富的管理经验，我们凭借对覆铜板和电子行业的理解，从行业和宏观环境上，敏锐地关注到这些变化，公司把握了先机。

11.怎样看待公司的周期性及未来的成长性？

答：大环境下都避不开周期性的规律，对企业来讲周期性影响一定有，我们要考虑的是尽可能降低周期性对公司的波动。从公司战略布局、技术研发、产品及市场的定位、内部管理等方面发力，确保公司从周期性向成长性迈进。

- 1、公司多年来持续加大研发投入，前瞻性布局技术、开发产品，有些产品我们对标先进，紧跟同行，有些产品有我们独特的技术，享受到了先行者的红利，真正做到我们的品牌定位——终端功能需求的解决者！同时，我们加大市场认证，在整个市场的布局更加完善、产品更全面。
- 2、以空前力度推行集团化改革，对外我们根据区域客户特点、客户的不同需求，让我们的产品及服务的提供更贴近客户的需求，对内我们强化各方管理、统筹资源形成合力，让各公

	<p>司提升内功，让集团利益最大化。</p> <p>3、公司强大的品控文化，持之以恒地推行强品控管理，形成品质智能化的管控系统。</p>
附件清单（如有）	见附件
日期	2021年9月2日

附件

参会机构及人员名单

序号	机构名称	姓名
1	嘉实基金	胡涛等 7 人
2	博时基金	刘锴等 3 人
3	大成基金	石国武等 18 人
4	淡水泉	陈晓生等 3 人
5	富国基金	孙权等 7 人
6	高瓴资本	彭景环
7	广发基金	赵古月
8	鹏华基金	王璐等 2 人
9	社保基金	党力等 3 人
10	银华基金	郭磊
11	易方达基金	倪春尧等 3 人
12	富达国际	Peter 等 3 人
13	工银瑞信基金	李劭钊
14	国寿资产	赵文龙等 3 人
15	华夏基金	马生华
16	施罗德基金	李文杰等 2 人
17	开源证券	刘翔等 2 人
18	国金电子	邓小路
19	兴业证券	姚康等 5 人
20	中信证券	苗丰
21	招商证券	鄢凡等 3 人
22	申银万国证券	杨海燕
23	花旗	ERIC LAU
24	3w fund	杨文斌
25	AGI	JASON SHU
26	ALLIANCE BERNSTEIN	ZHOU MING
27	ALLIANZ	CHRISTINA CHUNG 等 2 人
28	BARINGS	VIVIAN SHANG 等 2 人
29	BNP	JEFFREY KWONG 等 2 人
30	Boci Prudential Asset Management Ltd	Vincent Cheung
31	CAPITAL INV TRUST	AARON CHEN
32	CATHAY	YI LIAN YUAN
33	CHINA LIFE	JOSH YU
34	CITI	ALICE CAI
35	cloudalpha	谢明
36	CONCORDS	CHARLES CHEN
37	Cpic Fund Management Co., Ltd	Shi Gao
38	CREDIT SUISSE	SHEN YU FENG 等 2 人
39	DAI ZHAN TOUZI	ZAX LIN

序号	机构名称	姓名
40	Daiwa Sb Investment Ltd Shanghai Representative Office	Sharon Hu
41	Dapu Fund	Di Ma
42	Dragonstone Capital Management Ltd	Luna Liu
43	EURIZON	ANDREW LI
44	FOUNDER INV	LI LU
45	FOUNTAIN CAP	XIN SUN
46	Franklin Templeton	孙通
47	FUBON A/M	TIM TSAI
48	FUDA INT'L	LINDA ZHOU
49	GAAM	Annie Su 等 2 人
50	GRATECUE	YONG FOR
51	GREENCOURT	KEVIN KE 等 2 人
52	Haitong International Asset Management (hk) Limited	Sam Wong
53	Harvest Global Investment Ltd	Angus Lin
54	HD CAPITAL	ALICE YUNG
55	HSBC	CHASE DING
56	LMR Partners	应豪
57	LOIN	ASHLEY CHUNG
58	Loyal Valley Capital Co Ltd	Philip Liao
59	Manulife Assets	李文琳等 2 人
60	MILLENNIUM	TOBY LIANG 等 3 人
61	NOMURA	ETHAN ZHANG 等 2 人
62	Nuode Investment Co Ltd	Xiaoming Sun
63	OPENDOOR CAPITAL	FRANK WANG
64	ORCHID ASIA	ROGER CHU
65	Orient Securities Co Ltd China	Linghao Zhu
66	Pedder Street Investment Management	Eugene So
67	Pengyang Asset Management Co., Ltd	Yang Wang
68	POINT 72	ROGER LIN
69	POWER PACIFIC	HERNY LUO
70	PRESIDENT	TYLER LEE
71	Regents Capital	王瑶
72	RSB	BENIJAMIN LIM
73	RWC	陈焕龙
74	Samsung Asset Management Hong Kong Ltd	Sophia Tang
75	SCHRODERS	ALICE CHEN 等 2 人
76	Seeking Sense (shanghai) Investment Management Co., Ltd	Tian Li
77	sherwood capital	梁锴
78	SILVER OARTREE GLOBAL	HC FU

序号	机构名称	姓名
79	Sumitomo Mitsui Ds Asset Management Co Ltd	Wei SUN 等 2 人
80	TENG HAO INV	ZHANG JIAWEN
81	Torq Capital Management Hk Ltd	Tina Xu
82	UBS	Zoe Xu
83	Ubs Asset Management Singapore Ltd	Shou-Pin Choo
84	UG	wade
85	UOB	JOHNNY YANG
86	VALUE PARTNERS	RENEE HUNG
87	VP	GILBERT WONG 等 3 人
88	YUANTA	PU YU SHENG 等 2 人
89	ZUOYOU TOUZI	ZHONG WEN REN
90	安邦资产	张欣露
91	安登投资	刘刚
92	安联投资	Sunny
93	安信基金	徐孙昱等 2 人
94	宝佳资产	唐振尧
95	宝盈基金	容志能
96	北京磐沣投资管理合伙企业（有限合伙）	卢婷
97	北信瑞丰	吴克伦
98	博大基金	张伟
99	渤海人寿	金凤
100	才华资本	胡誉镜
101	财通基金管理有限公司	谈必成
102	财通资管	洪骐
103	创富兆业	李萍
104	创金合信基金	周志敏等 2 人
105	淳厚	吴若宗
106	大摩	李子扬
107	德邦证券	周雅媛
108	钉铃资产	陈晓蕾
109	东北证券	程雅琪
110	东方基金	梁忻
111	东方自营	江舟
112	东吴基金	江耀堃等 2 人
113	东吴人寿	赵子健
114	敦和资产管理有限公司	章宏帆
115	方瀛投资管理有限公司	李璐
116	方圆基金	董丰侨
117	方正证券	陈露
118	丰岭资本	李涛
119	风炎投资	郝守超

序号	机构名称	姓名
120	复华投信	许育志
121	富邦投信	郑凯等 2 人
122	富兰克林华美投信	苏士勋
123	富舜资产	陈洪
124	亘曦资产	朱登科
125	光大保德信基金	陈飞达等 4 人
126	光大自营	潘恒洋
127	光证资管	李行杰
128	广发资产管理有限公司	冯贵林
129	国泰基金	邓时锋等 2 人
130	国泰君安香港自营	俞春梅
131	国泰君安证券	王边振
132	国泰投信	张匡勋等 3 人
133	国泰元鑫	秦宇斌
134	国信证券	杨佳等 2 人
135	海富通	王经纬
136	海通自营	何粮宇
137	浩成资产管理	苏怡文
138	合众资产	陶静等 2 人
139	恒生前海	李薇依
140	横琴	郭雅琦
141	宏道投资	庄子超等 2 人
142	泓澄投资	徐哲桐
143	泓德基金	刘力思
144	华安	盛骅等 3 人
145	华安资产	李阳
146	华富基金管理有限公司	王帅
147	华润信托	金晓鸣
148	华泰自营	蒋宏民
149	华夏未来资本	丁鑫等 2 人
150	汇丰	丁诚
151	汇丰晋信	徐犇
152	汇利资产	张运昌
153	汇添富基金	杨璿等 2 人
154	建信保险资管	范纲枢
155	建信基金	郭帅彤等 2 人
156	交银	高扬
157	金鹰基金	吴海峰
158	津投资本	朱元庆
159	景林投资	叶浩
160	景顺长城	程振宇等 5 人
161	景熙	王晶琦

序号	机构名称	姓名
162	巨杉资产	马姣
163	开源证券研究所	李凰等 2 人
164	凯读投资	杨琳
165	六禾	李振江
166	路博迈	陈晓翔
167	马可孛罗至真资产管理	黄晨
168	麦格里	Leo Zhang 等 2 人
169	民生加银基金	孙伟
170	明亚基金管理有限责任公司	边悠
171	摩根士丹利华鑫基金	陈子扬等 2 人
172	南方基金	孙鲁闽等 5 人
173	南京双安资产管理有限公司	宋彬
174	诺安	曾广坤等 3 人
175	诺德基金	孙小明等 2 人
176	盘京投资	王莉
177	磐厚动量（上海）资本管理有限公司	胡建芳
178	鹏扬基金	伍智勇等 2 人
179	平安基金	翟森等 2 人
180	平安养老保险	张孝达
181	平安证券	王炆
182	平安资产	贝永飞等 2 人
183	浦银安盛基金	褚艳辉
184	起始资产	刘青林
185	前海开源	张浩等 2 人
186	群益投信	洪玉婷
187	人保养老	匡恒等 2 人
188	人保资产	刘洋
189	人寿养老保险	周晓文等 2 人
190	仁桥（北京）资产管理	张鸿运等 3 人
191	日章投资	陈翔
192	瑞华投资	刘无私等 2 人
193	睿远基金	刘平
194	上海和谐汇一	潘东煦
195	上海鹤禧投资	司岩
196	上海宽远资产管理有限公司	陆忆天
197	上海磐厚投资管理有限公司	钱监亮
198	上海人寿	田发祥
199	上海顺领资产	陈强
200	上海协囤投资	郝结旺
201	上海焱牛投资管理有限公司	刘元平
202	上进投资	程晓伟
203	上银基金	颜枫

序号	机构名称	姓名
204	深圳市前海圣耀资本投资管理有限公司	杨皓
205	拾贝资产	陈俊
206	仕富资本	卞逸婷
207	双安资产管理有限公司	谢亮等 2 人
208	太保资管	王喆
209	太平养老保险	陈勇
210	泰康	周昊等 2 人
211	泰信基金	王霆
212	天安人寿	李勇刚
213	天弘基金	张磊等 2 人
214	天治基金	陈付佳等 2 人
215	同犇投资	李明
216	悟空投资	陈向东
217	西部证券	吴姣晨等 2 人
218	西南证券	王谋
219	先锋基金	曾捷
220	相生资管	张涛
221	信诚基金	杨柳青
222	信达澳银	童昌希等 4 人
223	兴全基金	涂围等 2 人
224	兴业基金	徐立人
225	亚太财险	刘竞远
226	衍航投资	庞宇超
227	阳光保险股份有限公司	王滔
228	益民基金	彭星煜
229	熠星投资	陈天公
230	银杏环球	张国贤
231	盈峰资本	张珣
232	誉辉资本管理	黄健
233	元大投信	张圣鸿
234	圆信永丰基金	马红丽等 2 人
235	源乐晟资产	吕小九
236	远策投资	李博
237	遠雄人壽	Kyrie
238	长安基金	刘嘉
239	长城基金	陆杨等 4 人
240	长信基金管理有限责任公司	孙玥
241	招商基金	王若擎等 3 人
242	浙江旌安投资管理有限公司	李泽恺
243	浙商基金	刘炜等 2 人
244	正心谷资本	廖伟吉
245	中国银河国际	Ken Chui 等 2 人

序号	机构名称	姓名
246	中海基金	颜文等 2 人
247	中华联合保险	李东
248	中加基金	刘海彬
249	中金基金	汪洋等 2 人
250	中金资管	冯达
251	中融基金管理有限公司	金拓
252	中睿合银基金	叶笑坤
253	中泰证券	吕航
254	中信产业基金	周伟锋
255	中信建投资管	殷孝东
256	中信自营	胥洞菡
257	中央再保险	张径宾
258	中邮基金	宫正
259	重庆德睿恒丰资产	蒋新