

证券简称：博敏电子

证券代码：603936

博敏电子股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2021-008

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"/> 媒体调研 <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
参与单位名称及人员姓名	景顺长城基金管理有限公司余捷涛、金信基金管理有限公司刘榕俊、长城证券徐超、建信理财胡韬、深圳市共同基金管理有限公司谭鹏飞、深圳欢乐港湾私募证券基金管理有限公司胡长虹、深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司陈明辉、金元证券资产管理部黄斌、赵远飞
时间	2021年12月15日，15:30-16:30
地点	深圳市博敏电子有限公司
上市公司接待人员姓名	PCB事业群执行副总裁 谢赐、博敏电子副总经理/微芯事业部执行总经理 王强
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：公司各类产品分别营收占比，产能情况，扩产计划，毛利率等情况？</p> <p>A1：公司PCB事业群产品占比如下：高密度互联HDI板约40%、高频高速板约24%，多层板约20%，刚挠结合板约12%，其他约4%。</p> <p>疫情后时代经济复苏，5G通讯及终端、消费电子、新能源汽车、MiniLED等下游行业迎来蓬勃发展，公司产能利用率较高。公司两大PCB投资项目，其中江苏博敏二期20亿（主要生产高阶HDI、刚挠结合板及IC载板等），目前已封顶，预计明年一季度开始投产，产品主要应用于高端通讯产品、Mini</p>

LED、5G 物联网模块板；梅州二期 30 亿（主要生产 HDI、高多层板和特种板）占地 280 亩项目开工建设在即，预计 2-3 年内完成基建，第 3 年开始投产运营，完全达产后新增印制电路板年产能 172 万平米，产品主要应用于 5G 通信、服务器、Mini LED、工控、新能源汽车等相关领域。

公司 Q3 综合毛利率 19.27%，受大宗商品涨价影响，毛利率较上半年下降 1.28%。公司内部通过调整产品结构和提升产品单价等措施来抵御相关风险，随着 PCBA 事业群业务布局的开展和定制化产品方案的出台，一定程度上弥补了毛利率下降的问题。综合来看，公司毛利对比前期还是取得了进步。从目前趋势来看，前期影响毛利率的不利因素有望逐步消除，毛利将有所上升。

Q2: 高阶 HDI 产品有哪些客户，行业份额有多少，行业地位怎样？

A2: 公司在经营过程中积累了丰富的客户资源，重点形成了智能终端、数据/通讯、汽车电子、工控医疗等高科技领域的优质客户群体。公司与核心客户三星电子、Jabil、歌尔股份、比亚迪等不断深化合作，进一步拓宽合作流域、拓展合作产品类别，同时积极开拓行业优质客户包括华为技术、联想、海信、长城计算机、华勤电子、科大讯飞和美律电子等；公司 HDI 产品和高阶 R&F 产品进入苹果、华为电声供应链，并成功导入欧美、韩国等汽车行业的第一梯队客户，汽车电子销售收入稳步提升占比达 25%。公司经过不断完善 PCB 的研发、生产、销售和售后服务体系，运用自主研发技术迎合市场需求，主导产品市场占有率逐年增加。目前已成长为同行业内颇具规模的企业，在第二十届（2020）中国电子电路行业内资 PCB 企业排名 12 位；综合 PCB 企业排名 27 位。根据 PrismaMark 2020 年全球 PCB 百强企业排名显示，公司位列第 48 名。

Q3: IC 载板有多少产能, 技术团队来源, 核心团队是否长期在公司 ?

A3: 公司目前在江苏博敏二期项目有规划 5000 平米/月的 IC 载板产能, 公司从 2018 年开始在管理、人才和技术等方面进行筹备和投入, 已具备量产能力, 团队成员囊括国内外 IC 载板领域的专家, 具备丰富的 IC 载板生产和制造经验。

Q4: 车规级 IGBT 衬板的技术优势, 市场空间, 有哪些客户 ?

A4: 公司微芯事业部应用于 IGBT 器件的衬板技术是行业的前沿技术, 已在车规级、工业级的 IGBT 器件认证通过; 市场可预见的订单比较充裕, 产品已量产供应南瑞、中车等客户。

Q5: 微芯事业部的元器件在军工上是否有应用?

A5: 微芯事业部除了陶瓷衬板外, 还自主研发微波领域的无源器件, 已形成微波隔离器、环形器、滤波器、功分器、电阻器、电桥、螺旋电感等七大货架产品, 产品性能达到国内外较高水平, 可广泛应用于各大军工领域实现自主替代。

Q6: 公司各项业务, 明年分别有哪些增量?

A6: 经过几年的业务积累和沉淀, 公司处于业务全面开花结果阶段, 预计明年公司业务增量主要有: (1) 新能源汽车用的三电领域 (电池、电机、电控) PCB 板用量较大, 电子联装需求增加, 随着大客户战略推进, 三电产品会出现三位数增长; (2) 国内汽车安全领域的统领技术法规——《机动车运行安全技术条件》在今年 2 月发布的最新版本中规定: 从 2022 年 1 月 1 日起, 国内所有新生产的乘用车都强制要求配备 EDR, 公司的 EDR 产品储备早, 具备先发优势, 目前正在为相关客户打样试产中, 有望超过 2019 年 ETC 产品的行业份额; (3) 半导体功率衬板及军工储架产品; (4) Mini LED: 用量大、下游应用领

	<p>域广、技术要求高；（5）5G 终端：数字通信、服务器、光模块等；（6）短途智慧出行的电控产品和供应链业务。</p> <p>Q7：盐城新扩产 6 万平高阶 HDI 是否有现成客户？</p> <p>A7：博敏电子深耕行业二十七年，逐步形成当前以 HDI 板产品为核心的多元化、可持续发展的产品结构布局。公司凭借多年积累的产品结构优势和丰富的客户资源优势，形成以 HDI 产品为核心的产品体系占公司 PCB 销售额 40%以上。在日常经营中，公司注重下游客户的拓展，深度挖掘现有客户需求和吸引潜在客户，用质量赢得客户信任，在保持与现有客户合作的提前提下，持续拓展新客户。未来公司将持续为客户创造价值，实现与客户共同成长。</p> <p>Q8：公司未来五年的战略规划是怎样的？</p> <p>A8：公司将继续深化“PCB+元器件+解决方案”上下游一体化发展战略，依托两大事业群的核心竞争力和业务优势，实现双轮驱动，力争到 2025 年实现百亿规模企业的目标。</p>
日期	2021 年 12 月 16 日
备注	无