

证券代码： 600601

证券简称： 方正科技

方正科技集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号： 2023-0901

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2023年9月13日、9月14-15日、9月20日
地点（方式）	线上、线下现场交流
参与单位（或人员）	鹏华基金、大成基金、长江证券、深圳望正资产、财通证券、深圳民森投资、天弘基金、宝盈基金、长信基金、中金公司、华安证券、长城基金、中银资管、西部利得、工银瑞信、景顺长城、信诚基金、华西证券、申万宏源、浦银安盛基金等机构
上市公司接待人员姓名	董事长 总裁：陈宏良 董事会秘书：梁加庆 方正 PCB 研究院：王锋
投资者关系活动主要内容介绍	主要沟通内容： 一、介绍公司历史沿革和重整情况： 公司是上海证券交易所上市公司，前身系上海延中实业有限公司，于1984年12月设立，1985年1月首次公开发行股票；是新

中国第一批股份制上市公司。1990年，上海证券交易所成立后公司即在该所上市。1998年5月，以北大方正为代表的北京大学所属企业通过二级市场购买股票，入主公司前身“延中实业”董事会，实现了由“延中实业”向“方正科技”的转变。2000年“方正电脑”业务成为公司主营业务，2003年9月，收购珠海方正科技多层电路板有限公司，正式进入PCB领域。

2017年-2022年，公司低效业务方正宽带和方正国际严重拖累公司的盈利能力。2022年，公司通过重整，公司成功引入珠海龙头国企华发集团旗下的科技产业核心平台——华发科技。2022年末，公司处置了方正国际及方正宽带两家业绩亏损公司100%股权，聚焦PCB核心业务。2022年12月26日，北京一中院确认公司重整计划已执行完毕，并终结公司重整程序。2023年2月27日完成股票划转后，珠海华发集团有限公司下属持股平台珠海华实焕新方科投资企业（有限合伙）及其一致行动人持有公司总股本29.99%的股份，公司控股股东变更为珠海华实焕新方科投资企业（有限合伙），实际控制人变更为珠海市人民政府国有资产监督管理委员会。4月17日，公司顺利完成了董事会、监事会和管理层的换届改选，在股东支持及董事会的带领下，公司管理层全面梳理发展战略，完成整章建制工作，在推动业务发展、保障运营平稳的基础上，更加聚焦PCB核心主业，强化内部管控，优化授权决策机制，公司的规范运作水平得到持续提升，6月14日，公司顺利撤销了退市风险警示及其他风险警示，公司发展重归良性发展轨道。目前，公司主要业务为PCB（核心业务）、融合通信（破产重整前遗留业务，营收利润占比较小）。

二、介绍公司 PCB 业务情况：

方正 PCB 成立于 1986 年，经过近四十年的发展，是全球领先的 PCB 厂商之一。公司 PCB 业务以高密度互联 HDI 电路板、任意层互联 Anylayer 电路板、高多层电路板（2-56 层）、高频电路板、高速电路板、射频天线 PCB 和极速存储 SSD 等为核心产品。

公司 PCB 产品的研发、生产和制造主要由珠海方正科技多层电路板有限公司、珠海方正科技高密电子有限公司和重庆方正高密电子有限公司等主要生产基地承担，并分别在亚洲、欧洲、北美洲等设立了服务网点。目前共有 4 间工厂，原总设计产能是 185 万+平方英尺/月，2022 年公司 PCB 业务营收 33.65 亿元，2023 年 1-6 月方正 PCB 营收 13.81 亿元。PCB 业务在 2022 年全球 PCB 厂商排名第 50 名，内资 PCB 厂商排名第 11 名。公司 PCB 业务立足通讯设备和消费电子领域业务，广泛布局通讯设备、消费电子、服务存储、光模块、汽车电子、数字能源、工控医疗七大应用领域中高端客户。目前主要以通讯设备、服务存储和消费电子领域业务为基础，加速扩大光模块、数字能源领域业务的市场份额，积极布局并重点突破汽车电子、工控医疗领域等业务。与国内其他 PCB 厂商形成了明显的差异竞争优势。

三、就调研人员提出的问题进行回复

Q：请介绍下分产品的产能分布情况。

A：公司目前共有 4 间工厂，原总设计产能是 185 万+平方英尺/月，目前准备投资约 9.43 亿元人民币在泰国投资新建方正科技（泰国）智造基地项目。

Q：各类产品技术水平如何？

A: 公司 PCB 公司的高多层和 HDI 板工艺技术行业领先。其中, PCB 业务具备业内稀缺 Cavity 技术, 满足 HDI 主板大容量、多功能、高传输速度及小型化, 受益于智能手机主板的高规化。折叠屏手机和轻薄化高性能手机, 需要在有限的空间上装载更多的零配件, 对 PCB 的层数、零配件装贴位置、数据传输性、耐用性都有更高的技术挑战。高阶 HDI 技术能更大程度地节约同等插件数量时的物理空间, Cavity 工艺满足 HDI 主板大容量、多功能、高传输速度及小型化的要求, 并降低生产成本。通过减少贴件次数, 降低因外力或跌落造成的开裂异常。PCB 业务的 Cavity 技术在内资 PCB 厂商中具备一定稀缺性, 大大提升公司在消费电子领域竞争力。

Q: 二期高阶 HDI 项目目前进展?

A: 2023 年 6 月 15 日, 公司在上海证券交易所网站披露了《方正科技集团股份有限公司关于投资建设珠海方正 PCB 高端智能化产业基地 HDI 项目的公告》(公告编号: 临 2023-048), 公司拟投资 6.896 亿元建设 F7 二期高阶 HDI 项目, 该项目投产后将增加 11.5 万平方英尺/月产能。公司已制定严密的进度总控制计划, 目前正在按照正常计划推进。

Q: 目前的行业地位?

A: 根据中国电子电路行业协会 (CPCA) 公布的数据显示, 公司 PCB 业务在 2022 年全球 PCB 厂商排名第 50 名, 内资 PCB 厂商排名第 11 名。目前 PCB 公司 HDI 保持在行业前列, 但市场份额还较小, 具有较大的增长空间。

Q: 公司 HDI 产品的销售情况及发展规划?

A: 公司 PCB 业务珠海高密此前已搭建了完善的 HDI 客户梯队

与多样化产品线，现有客户订单已超出其承接能力、在手 HDI 订单明确，从中长期市场发展趋势看，消费电子及车载产品市场需求稳定，未来可持续发展基础良好，为公司 PCB 公司 HDI 的产能规模扩张提供可靠的订单基础。公司在维护现有客户的前提下，通过内生式增长和外延式并购扩大产能，优化 PCB 整体业务布局，满足公司 PCB 现有 HDI 客户的订单产能需求和高阶产品技术迭代的需要，从而提升方正 PCB 在全球高端 HDI 产品市场的核心竞争力。

Q: 未来扩产方式有哪些？

A: 扩产方面，公司已分别投资 6.896 亿元建设 F7 二期高阶 HDI 项目、投资约 9.43 亿元在泰国投资新建方正科技（泰国）智造基地项目，正在实施的还有 F3 技改、MSAP 技术研发等。此外，客户的需求不总是只有高端技术产品的订单需求，还有存在一些中低端但是毛利相较于低的产品订单。针对于这部分订单，公司为提升客户粘性，也在寻求通过并购、合作、管理托管等方式扩展产能，快速满足部分中低端产品的订单需求。

Q: 产品应用领域方面的情况如何？

A: 公司 PCB 业务布局了七大 PCB 的应用领域（服务存储、通讯设备、消费电子、光模块、车载电子、工控/医疗、数字能源）。目前主要以通讯设备、服务存储和消费电子领域业务为基础，加速扩大光模块、数字能源领域业务的市场份额，积极布局并重点突破汽车电子、工控医疗领域等业务。

Q: 大客户都有哪些，主要涉及哪些领域？

A: 公司各应用领域的客户众多，由于商务保密原因，现阶段不方便披露。目前主要以通讯设备、服务存储和消费电子领域业务

	<p>为基础，加速扩大光模块、数字能源领域业务的市场份额，积极布局并重点突破汽车电子、工控医疗领域等业务。</p> <p>Q: HW 新手机产品份额占比？有无二供？</p> <p>A: 公司是诸多国内 Top 级手机客户自研产品的供应商，参与众多旗舰机型的 PCB 供应，由于商务保密原因，现阶段不方便披露。</p> <p>Q: 产品是否能应用在服务器存储和光模块领域？</p> <p>A: 公司 PCB 业务有产品供应于客户服务器业务和光模块。</p> <p>Q: 华发集团对公司是否提供支持？</p> <p>A: 华发集团将重点围绕资本运作、市场拓展、上下游产业链整合等予以支持，加速公司实现升级转型。</p> <p>Q: 胜宏科技参与公司重整，双方是否有合作？</p> <p>A: 华发科技产业、焕新方科、胜宏科技于 2022 年 11 月 24 日签署《一致行动协议》，鉴于胜宏科技所持公司股份比例及《一致行动协议》中对于胜宏科技行使股东权利作出意思表示的约束，胜宏科技不足以对公司具体经营策略产生实质性影响。公司与胜宏科技之间产品和客户有差异。</p>
附件（如有）	无
记录时间	2023 年 9 月 20 日整理