

证券代码：002815

证券简称：崇达技术

编号：2023-006

## 崇达技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

<b>投资者关系 活动类别</b>	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上业绩交流会） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
<b>参与单位名称</b>	博时基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、才华资本管理有限公司、上海森锦投资管理有限公司、广东大兴华旗资产管理有限公司、上海聆泽投资管理有限公司、宁波梅山保税港区卓德投资管理有限公司、深圳市达晨财智创业投资管理有限公司、致合（杭州）资产管理有限公司、重庆环保产业私募股权投资基金管理有限公司、上海睿郡资产管理有限公司、上海明河投资管理有限公司、深圳健和投资管理有限公司、广州瑞民私募证券投资基金管理有限公司、江西省财金创业投资基金管理有限公司、广州睿融私募基金管理有限公司、长城证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、恒泰证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、民生证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、方正证券投资有限公司、东方财富证券股份有限公司、国泰租赁有限公司、懿宽资产管理(上海)有限公司、中园金服（中庸资产、中道投资）、江西中文传媒蓝海国际投资有限公司、高盛(亚洲)有限责任公司、金股证券投资咨询广东有限公司、大家资产管理有限责任公司、华泰资产管理有限公司、上海牛乎资产管理有限公司、江西大成资本管理有限公司、广东恒健国际投资有限公司、东北证券股份有限公司等机构。
<b>时间</b>	2023年10月27日
<b>地点</b>	广东省深圳市宝安区新桥街道新玉路横岗下大街16号
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事、副总经理、董事会秘书：余忠 董事、副总经理：彭卫红 财务总监：赵金秋 证券部总监：孙新 证券事务代表：朱琼华

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<p><b>一、公司前三季度及第三季业绩情况：</b></p> <p><b>1、2023 年前三季度：</b>公司实现总营业收入 43.06 亿元，同比下降 4.01%；实现归母净利润 3.99 亿元，同比下降 19.27%。收入整体变化较小，利润下滑的主要原因：</p> <p>（1）销售费用同比增加 3,204 万元，主要是公司 2023 前三季度持续加大销售策略：完善销售人员激励机制、引进优秀销售人才、加大海外客户出差拜访，销售费用同比提升；</p> <p>（2）财务费用同比增加 6,376 万元，主要是汇率波动导致前三季度汇兑收益减少 6,973 万元；</p> <p>（3）资产减值损失增加 6,095 万元，主要为存货减值损失增加 5,434 万元、待售资产减值损失增加 660 万，公司调整销售策略，产品单价有所下降，公司基于谨慎性原则，按照会计准则要求计提相应存货减值；</p> <p>（4）公司收购的控股子公司普诺威受行业景气度影响，IC 载板市场需求下滑，普诺威 1-9 月利润 619 万元，较去年同期利润 7002 万元下降 6384 万元，下降比例为 91%，对归母净利润影响金额为 3086 万元。</p> <p><b>2、2023 年第三季度：</b>公司实现总营业收入 14.26 亿元，同比下降 1.49%；实现归母净利润 0.92 亿元，同比下降 48.94%。收入整体变化较小，利润下滑的主要原因：</p> <p>（1）财务费用同比增加 5,279 万元，同比增加 131%，主要是汇兑收益减少 5,234 万元；</p> <p>（2）资产减值损失增加 3,982 万元，同比增加 2023%，主要是存货减值增加 2,047 万元、待售资产减值增加 667 万。</p> <p><b>3、关于订单情况：</b>除受市场行情降价影响外，公司产品接单面积、接单金额第三季度同比保持较好增长，销售策略逐步显现，第三季度产品接单面积同比增长 20%左右，接单金额增长 10%左右，主要是手机、汽车、光电、服务器、电脑等行业订单增速较快，整体行业市场景气度有所回暖。</p> <p><b>二、主要问答：</b></p> <p><b>1、公司目前产能利用率如何？</b></p> <p>公司目前整体产能利用率 80%左右，深圳工厂、江门工厂受部分订单影响，目前产能和产品交期较紧张。</p>
---------------------------	--

## 2、公司目前和明年在手订单情况如何？

目前全球消费电子行业需求普遍疲软，PCB 行业市场景气度和封装基板需求持续放缓，公司的经营业绩受到一定影响。公司生产经营正常，订单能见度一般在 3 个月左右。公司的目前在光电、汽车、手机、服务器、电脑等行业订单增速较快，其他行业整体需求变化不大。

公司有较强的产品、成本和价格竞争力，公司发展方向在于大市场、大行业、大客户、大订单，公司将继续推动国内外手机、电脑、汽车、通讯、服务器等重点行业的大客户销售策略，加大国内外客户拓展力度，加强销售团队建设，以加快新客户导入以及原有客户供应份额的提升，为快速填满新开工厂产能做好准备。

## 3、公司目前覆铜板等原材料价格情况怎样？未来是否会大幅涨价？

公司主要原材料包括覆铜板、铜球、半固化片和氰化金钾等；原材料受铜、石油和黄金的价格影响较大。目前公司主要原材料整体价格较去年同期有所下降，目前处于历史相对低位，近期有小幅向上波动，受市场供需影响，大幅上涨的可能性较低。

## 4、公司能否介绍计提存货跌价准备的口径？

由于市场竞争加剧，产品单价下降，基于谨慎性原则，按照会计准则要求计提相应存货减值，按成本与可变现净值孰低原则计提。但同时考虑库存时间及影响，目前对发出商品及库存商品等库存时间超过 6 个月的，全额计提存货减值；但对中兴的这部分发出商品及库存商品，因有一定补偿等，按未能补偿损失予以计提存货减值。如未能补偿损失金额小于按成本与可变现净值孰低原则时，按成本与可变现净值孰低原则计提。

## 5、公司未来是否会做汇率的套期保值？

公司目前海外销售额占比在 60%左右，且外销主要以美元结算，今年 1-9 月汇兑收益为 3375 万元，同比减少 6,973 万元，对当期经营利润有一定影响。

关于套期保值方面，公司目前主要是使用美元贷款，以美元直接支付原材料采购款，使用美元采购进口设备，增加人民币订单，积极开拓国内市场等措施应对汇率的变化，随行就市，汇率的走向受多种复杂因素的影响，难以预估，公司不刻意追求趋势变化的财务投资收益。

## 6、2023 年和 2024 年的业绩目标是多少？是否会调整股权激励解锁指标？

公司推出了《2022 年限制性股票激励计划》，公司业绩考核解锁条件具体如下：以 2021 年净利润为基数，2023 年和 2024 年公司净利润基准增长率不低于 21%、34%，目标增长率不低于 75%、150%。公司暂不考虑调整股权激励解锁目标。上述为公司内部管理绩效考核指标，并不是对投资者的实质承诺。公司未来经营业绩情况详见披露的定期报告。公司管理层坚定看好公司长期发展，会努力实现经营目标，以良好的业绩来回报广大股东。

#### **7、珠海崇达目前经营情况如何？目前珠海二期募投项目进展如何？**

2021 年 5 月珠海崇达一期的第一条产线投产，2022 年第四季度珠海崇达一期的第二条产线通产，主要生产光电、汽车、电脑类等 PCB 产品，两条产线满产的产能可以达到 18 万 m<sup>2</sup>/月，目前产能正在爬坡中。

2022 年度，珠海崇达继续保持较好增长趋势，实现收入 5.5 亿元，同比增长 45.03%；实现净利润 1.02 亿元，同比增长 45.33%。2023 年 1-9 月实现收入和净利润分别为 55,791 万元、9,045 万元，总体保持较好增长。珠海二期新工厂也会复制珠海一厂的成功经验，通过“低投入、高产出、高回报”的投资模型，将成本管理凝结在工厂建设、设备机器选购、人员匹配、生产流程设计、工艺路线的选择等各个阶段，实现最优工厂设计和最低的成本投入，加快新工厂投资回报速度。

珠海崇达二期（含珠海二厂和三厂）为公司 2022 年非公开发行股票的募投项目，主要定位于高多层板、HDI 板、软硬结合板等高端板产品，重点应用于通信、服务器、智能手机、电脑等领域，珠海崇达二期的两座工厂目前正在建设中，为缓解集团部分工厂产能和产品交期紧张的情况，公司珠海二厂预计在 2024 年第一季度投产，珠海三厂预计在 2024 年下半年投产，以加快集团产能的释放力度。

#### **8、公司目前在服务器的生产情况和未来规划如何？**

公司 2023 年 1-9 月在服务器行业接单额同比增长 47.5%，增速较快。公司目前主要客户有中兴、新华三（H3C）、云尖、宝德等客户，产品主要应用于超级计算机、服务器主板、存储设备、GPU（图形处理器，Graphics Processing Unit）等产品。Whitley 平台已批量发货，目前正在配合客户进行新一代 Eagle Stream 平台以及其他 AI 服务器 PCB 产品的小批量试制。公司的子公司深圳崇达长期致力于生产服务器品质所需的高可靠性、高稳定性、高容错能力等高速板、高多层板等，具备大批量生产能力。

公司的珠海崇达新厂主要定位于高端的高多层 PCB 产品，重点应用于通信、服务器等领域，该工厂目前正在建设中，截止目前主体厂房已完成封顶，预计在 2024 年下半年

试产。未来珠海崇达三厂的投产将为公司服务器领域的快速发展提供强有力的产能保障。

#### **9、汽车电子目前客户导入情况如何？明年汽车电子订单预期怎样？**

汽车电子方面，公司目前主要有松下（Panasonic）、普瑞均胜、泰科电子(TE Connectivity)、领跑汽车、比亚迪、LG 麦格纳（LG Magna）等客户，产品主要应用在电子驱动系统、中控系统、车身电子、通讯娱乐系统等。

公司今年继续通过“最好、最快、最便宜”的竞争策略，保持公司在品质、交期、价格等方面的综合竞争优势，持续为客户创造价值，今年前三季度，汽车电子接单额同比增长 14%，加大了原有客户的供应商份额占比并导入了新客户，根据与客户的沟通及自身汽车电子产能释放进度，预计明年汽车电子订单能有较快增长。

#### **10、公司是今年手机行业的订单增速较快，是源于市场需求的增长还在自身订单结构的变化？**

目前消费电子整体需求和景气度未发生显著变化，公司去年和今年持续加大手机行业销售资源开拓，提升原有客户的供应商份额占比并导入了新客户，今年前三季度接单额同比增长 48%，主要通过华勤、龙旗、天珑等客户间接供应联想、vivo、三星、小米、荣耀、亚马逊相关产品，产品应用于手机的主板、副板、模组。公司手机订单由于增速较快，目前产能和交期较为紧张，公司将加快珠海新工厂投产速度，加快手机 HDI 板产能释放。

#### **11、子公司普诺威的先进封装基板进展如何？**

**关于新产能：**2022 年第四季度，公司控股子公司普诺威完成传统封装基板向先进封装基板的转型，SiP 封装基板事业部一期产线成功通产，一期满产后月产能达 3500 平方米，目前产能正在爬坡中，产品主要应用于消费类电子、汽车电子、工控产品等，目前主要同封装厂在共同研发埋入芯片以及其它器件。针对 M-sap 线的产品，普诺威正集中力量开发封装类半导体公司，目前已经完成华天科技、立讯精密等封装类的载板资格认证，并进入日月光半导体、诺思等供应商序列，其他客户正在同步开发中。

**关于经营情况变化：**普诺威今年前三季度的净利润逐季提升，盈利能力持续改善。

#### **12、子公司三德冠目前业绩是否好转？**

受消费电子市场需求下滑影响，相关软板市场竞争加剧，三德冠今年通过积极完善生产工艺和销售渠道，与国产品牌共同发展，经营能力持续改善。受客户新手机、平板电脑

等产品需求影响，今年 1-9 月收入同比增长 44.86%，月产品出货量持续提升；1-9 月利润亏损 3474 万元，较去年同期减亏 993 万元，对归母净利润影响金额为 487 万元。

公司会继续加大对三德冠在生产技术、管理经验、采购渠道、客户资源等方面支持，以加快三德冠经营效益的改善。

珠海崇达三个工厂目前的情况详见下图：



- ◆ 珠海厂于2017年9月取得400亩工业用地，规划年产能640万㎡，分三期建设，其中珠海一厂已于2021年5月已正式投产；
- ◆ 珠海HDI厂与珠海高多层板厂2024年投产。

附件清单（如有）



（2023 年 9 月 30 日照片）

备注

接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。