

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：2020-0409-01

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称 与姓名	中信证券 郑泽科 淡水泉投资 深圳易同投资 易方达基金 海富通基金 宏流投资 银华基金 承泽资产 固禾资产 鹏华基金 沅京资本 同犇投资 沅沛投资 国新投资 清水源 衍航投资 仁桥资产 美阳投资 檀真投资 稷定资产 国寿安保基金 神农投资

	<p>红土创新</p> <p>名禹资产</p> <p>交银施罗德基金</p> <p>拾贝投资</p> <p>中信资管</p> <p>上投摩根基金</p> <p>丰岭资本</p>
时间	2020年4月9日
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	<p>董事会秘书：赵启祥</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>投资者互动，主要问答内容</p> <p>Q1:一季度经营概况：</p> <p>答：收入：同比增长 20%~25%，净利润：1.02~1.11 亿元、增长 5%~15%，扣非 1.03~1.13 亿元、增长 20.88~33.45%。费用：公司为了医疗器械 PCB 的生产及时安排复工，产生了较大的防疫费用大概在 2500 万元左右，主要是工人工资和隔离期间的住宿费费用。</p> <p>Q2: 防疫费用 Q2 是否还有影响？</p> <p>答：防疫费用主要是在 2~3 月份产生的，公司在大年初三开工有 3000 多人、另外 4000 多人要在酒店隔离才能到厂，隔离期间还要发工资。目前公司已经有 7200~7300 多人，基本满足产线要求。</p> <p>Q3: Q1 收入增长来源？海外收入情况？</p> <p>答：几个板块比较好，包括显卡、医疗器械、笔记本，还有部分是公司的 HDI 是新增的量、2019 年下半年才投产的。公司最终出口海外的比较少，55% 出口里面 95%（香港 50%、大陆保税仓物流园 35%）是转国内或者东南亚。</p> <p>Q4: 对于 Q2 和全年的展望？</p> <p>答：Q1 情况是比较符合预期的。Q2 看的是比较乐观的，目前订单可以看到 6 月份，相对饱和。下半年的情况还不清晰，需要持续跟踪，目前对全年的预期没有变化。</p> <p>Q5: Q2 订单很好，是老客户还是开拓了新客户？</p>

答：主要还是老客户居多，95%来源于老客户。因为公司现在产能基本满载，满足了老客户后，新的客户订单有些没有产能去接。

Q6: HDI 的营收和主要客户？

答：HDI 收入较少，客户主要是闻泰、利亚德、洲明、天珑等，还有思科、小米、OPPO、三星。核心是闻泰、洲明、利亚德；另外谷歌和亚马逊智能家居产品也有使用 HDI，这块业务营收规模在扩大。

Q7: HDI 2019 年是亏损的，2020 年的盈利预期？

答：公司从 Q2 开始调整产能，设计的是 3 阶 3 万平方米，通过增配外层设备，如果做 2 阶可以做 4.5 万平米，1 阶可以做 6 万平米，优先把产能填满，预计在 Q2 HDI 的盈利能力可以有快速的提升。

Q8: 对汽车板需求怎么看？

答：整个 2020 年的汽车可能不太乐观，第三方统计 Q1 汽车销量下降比较明显。从公司本身来讲，汽车只占了公司收入 5-10% 左右，只有几个亿，如果有些波动的话公司有能力去平衡。

Q9: 2020 年产能落地节奏？

答：疫情有一些影响。高多层 6 楼原本计划在 3 月份投产，大概会延迟一个半月在 4 月底 5 月初，目前暂定五一假期后投产。公司前期也做了一些人力和物力准备。HDI 的 5 楼（二期），预估年底前投产。

Q10: 百亿目标是否有变化？

答：百亿目标是公司几年前就设定了的，根据公司目前的产能和布局，在朝着该目标方向稳步增长，预计在 2022 年基本可以实现。

Q11: 疫情对行业的影响？

答：2017~2018 年的环保限产，使得行业集中度有所提升。本轮疫情使得有些小工厂开工率比较低，还不至于会大规模破产，但是企业后续怎么走还是有些压力。从公司本身看，增长速度一直是超行业的。从下游需求看，景气度比较高的有游戏机、居家办公的设备、通讯用的电子设备，相对下降的比如户外大屏对应的 PCB、还有欠发达国家/地区的低端消费品。

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。

附件清单（如有）

无