

证券代码：300964

证券简称：本川智能

江苏本川智能电路科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东北证券股份有限公司、兴业证券经济与金融研究院、招商基金管理有限公司、上海顶天投资有限公司、江苏紫鑫投资管理有限公司、中信证券股份有限公司
时间	2024年8月30日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	1、董事长董晓俊先生； 2、董事、总经理江培来先生； 3、董事、副总经理、财务总监、董事会秘书孔和兵先生； 4、证券事务代表董超先生。
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 本次投资者关系活动以现场召开的方式进行，公司与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的主要问题进行了答复： 1、公司下游 PCB 市场中，各主要应用领域（如通信设备、工业控制、汽车电子等）的具体占比情况是如何拆分的？ 答：公司在下游 PCB 应用领域中，通信设备占比约 25%-30%，贸易商占比约 30%，工业控制占比约 20%，汽车电子、新能源、电力及电源等占比约 20%-25%。 2、公司目前小批量 PCB 市场的竞争格局如何？其市场空间有多大？另外，公司是否有计划从小批量板生产转向大批量板生产的战略规划？

答：PCB 行业市场竞争者众多，行业集中度低，专注于小批量板的企业数量相对较少，小批量板生产工艺流程比较复杂，对小批量板生产商的生产管理有较高的要求，进入小批量板行业的壁垒较高。小批量板应用领域较广，市场需求稳步增长，具有良好的发展前景，单位价值相对较高，具有较强的议价能力，小批量板毛利率水平通常高于大批量板。

公司遵循“模块化”的发展战略，走“小而美、专而精”的发展路线，每个工厂规模相对均衡，专注于细分领域和新兴市场，以实现高质量发展格局。

3、公司未来在资本性支出方面有何具体的规划或计划？

答：（1）目前，公司“年产 48 万平高频高速、多层及高密度印制电路板生产线扩建项目”产能已趋于饱和，公司拟投资建设“5G 高频高速通信电路板项目”，建成后可实现高频高速通信电路板年产 52 万平米的产能。

（2）分阶段实施建设泰国生产基地，完善公司海外生产基地的布局，建立海外产品服务供应能力，更好地为海外客户提供服务，满足海外客户的订单需求，提升公司的国际竞争力和海外服务能力。

（3）聚焦现有 PCB 业务，开展产业并购，通过产业并购对产品类型、应用领域、技术能力、客户资源等进行拓展。

4、公司未来主要侧重于哪些领域的发展？

答：公司印制电路板产品定位于中高端应用市场，具有高精度、高密度和高可靠性等特点，产品下游应用以通信设备为核心，重点布局汽车电子、新能源领域，并长期深耕工业控制、电力及电源等领域。

（1）通信设备：基站天线（宏基站、小基站）、卫星天线、低空卫星、光模块等。

（2）汽车电子：新能源汽车“大三电”和“小三电”、毫米波雷达、超声波雷达、BMS 系统、智能驾驶、智能化座舱、

中控及高端娱乐系统等。

(3) 新能源：储能、充电桩、光伏发电、风力发电、清洁能源等。

(4) 工业控制：工业机器人、工业控制板、工业监控系统、工业检测仪、电动工具等。

(5) 电力及电源：智能电网、电力系统保护和控制、电源测试等。

(6) 医疗器械：CT、核磁共振仪、超声、呼吸机、影像采集系统等。

(7) 其他：安防、照明、无人机、消费电子、智能家电、军工等。

5、公司当前的产能分布以及未来产能规划的情况？

答：(1) 南京工厂：“年产 48 万平高频高速、多层及高密度印制电路板生产线扩建项目”现有产能 48 万平米；已规划产能“5G 高频高速通信电路板项目”52 万平米。

(2) 深圳、珠海工厂：现有产能 40 万平米。

(3) 泰国工厂：规划产能 42 万平米。

6、公司当前的生产稼动率以及订单的可见度情况如何？

答：公司当前的稼动率和订单能见度情况良好。在稼动率方面，南京、深圳工厂已处于满产状态，并计划于今年 11 月底前完成南京工厂新产能的投产，预计南京工厂将在明年第二季度达到 52 万平米新产能的满产。

在订单能见度方面，公司采用“以销定产”的生产模式，确保生产与销售的紧密衔接。当前，公司的订单量呈现出环比增长的良好趋势。

7、公司在汽车电子领域的中国内外收入占比情况如何？并请详细说明客户结构，包括是否主要面向 Tier 1 供应商还是整车厂，以及客户的地域分布（如欧系、美系、日系、国产等）和产品类别（如安全件和非安全件）的占比情况？

	<p>答：汽车电子领域的占比约为 5%-10%，主要面向 Tier 1 供应商合作。终端客户包括欧系、美系、日系及国产整车厂，涉及的产品包括“大三电”、“小三电”、毫米波雷达、超声波雷达、电池管理系统、发动机管理系统、车身电子系统、仪表系统、照明系统等，涵盖了安全件和非安全件。</p> <p>8、泰国工厂的具体规划包括哪些方面？能否详细介绍一下该工厂的预计产能、主要生产产品的应用领域、计划投产的时间点、生产爬坡期的安排，以及预计达到盈亏平衡点所需的时间或条件？</p> <p>答：泰国工厂年产能规划为 42 万平米，预计将于 2026 年正式投产，并预留一年的生产爬坡期以确保稳定运营。泰国工厂将主要承接公司海外客户的订单，特别是来自欧洲贸易商和美国电子产品制造商的高品质需求，在应用领域上主要以工业控制为主。</p> <p>此规划旨在进一步完善公司海外生产基地的布局，通过建立强大的海外产品服务供应能力，从而能够更高效地满足海外客户的订单需求，提升客户满意度。同时，这也是公司应对国际贸易格局变化、降低潜在不利影响的战略举措之一，确保在全球市场中保持竞争力与可持续发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 8 月 30 日