

证券代码：301282

证券简称：金禄电子

金禄电子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	广发证券股份有限公司 叶秀贤 景顺长城基金管理有限公司 农冰立
时 间	2022 年 11 月 24 日 15:00-16:30
地 点	金禄电子科技股份有限公司会议室
形 式	现场交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈 龙；证券事务代表 黄 芬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、简要介绍公司有关情况</p> <p>公司专业从事印制电路板（PCB）的研发、生产与销售。PCB 被称为“电子产品之母”，下游应用领域广泛。公司重点选择了汽车电子这一赛道进行产品布局和市场拓展，并于 2016 年进入新能源汽车电路板领域，从电池管理系统（BMS）这一应用终端发力，产品逐渐覆盖到电机控制器、DC-DC 转换器、车载充电机、充电桩、ADAS、智能座舱、T-BOX 等智能电动汽车的核心部件及配套设施，积累了包括整车企业、Tier1、EMS 工厂在内的新能源汽车产业链中优质及较为广泛的客户资源。</p> <p>2022 年前三季度，公司实现营业收入 11.27 亿元，同比增长 18.87%。营收增长的同时产品结构得以优化，2022 年前三季度多层板收入占主营业务收入的比重为 68.05%，同比增加 5.72 个百分点；其中第三季度多层板的收入占比为 72.38%，环比第二季度提升 6.07 个百分点。公司前三季度毛利率为 20.61%，同比增加 0.99</p>

个百分点。报告期内尤其是第二季度以来，覆铜板、铜球等主要原材料价格回落，同时公司产品结构优化、多层板销售占比提升，致使公司毛利率趋稳回升、盈利能力向好。公司 2022 年第二季度以来，毛利率总体呈现逐月上升趋势，第三季度的毛利率为 22.95%，环比第二季度提升 2.20 个百分点，同比增加 5.55 个百分点；2022 年 9 月，公司单月毛利率达到 25.07%，较 2021 年度提升 5.74 个百分点。受益于营业收入规模的增加、毛利率的提升以及汇率波动产生的汇兑收益大幅增加，公司前三季度实现净利润 9,823.63 万元，同比增长 35.90%。

二、问答环节

1、公司湖北工厂产线投产情况？

答：公司湖北工厂目前已有 3 条生产线投产，其中第 1 条生产线于 2019 年 7 月开始投产，第二条生产线于 2020 年 9 月开始投产，第三条生产线于 2022 年 3 月开始投产。

2、公司第三季度净利润增幅较大的原因？

答：今年尤其是第二季度以来，覆铜板、铜球等主要原材料价格回落，同时公司产品结构优化、多层板销售占比提升，致使公司毛利率趋稳回升、盈利能力向好。此外，人民币贬值使得汇兑收益大幅增加也增厚了公司的净利润。

3、近期疫情对公司生产的影响？

答：公司针对疫情制定了一系列的防控措施，截至目前，公司没有发生因为疫情停止生产的情形，物流也相对较为顺畅，疫情对公司生产的影响不大。

4、单/双面板及多层板的毛利率水平差异情况？

答：2019-2021 年度，公司单/双面板毛利率分别为 19.73%、16.82%和 13.70%，同期多层板毛利率分别为 27.32%、25.68%和 18.57%。产品层数越高，生产所需原辅材料、工艺技术难度随之提高，与之相应产品附加值及销售单价越高，整体上看，多层板毛利率高于单/双面板。

5、公司在新能源汽车领域的竞争优势？

答：公司在新能源汽车领域的竞争优势可以概括为四个方面：

（1）公司在国内新能源汽车起步阶段就涉足该领域，配合行业内龙头企业的需求进行技术研发、品质管控，技术和品质沉淀位居行业前列；

（2）公司的产品应用领域覆盖 BMS、电机控制器、DC-DC 转换器、车载充电机、充电桩等新能源汽车的核心部件和配套设施，形成了较为全面的新能源汽车 PCB 产品矩阵；

（3）公司良好的产品性能和品质表现获得了客户的高度认同，部分整车企业更换或新增 BMS 供应商时，仍旧选择采用公司 PCB 产品；

（4）国内市场主流的新能源汽车大多使用了公司的 PCB，包括特斯拉、蔚来、小鹏、吉利、问界、威马、长城、合众、零跑、奇瑞、上汽、北汽、东风、长安、江淮、宇通等，形成了较为广泛的终端品牌应用。

6、公司产品在储能电池领域的应用情况？

答：公司 PCB 产品有应用于储能电池的电池管理系统，目前的主要客户是派能科技，公司为其主要的 PCB 供应商；与此同时，动力电池厂商也纷纷涉足储能电池领域，公司也有为该类客户供应储能电池的电池管理系统所需的 PCB。

7、应用于储能电池与动力电池领域的 PCB 的区别？

答：应用于储能电池与动力电池的电池管理系统领域的 PCB 的生产及工艺技术不存在较大差异，但因为汽车更为复杂的应用环境，对 PCB 的使用寿命、可靠性和稳定性的要求会更高。

8、公司 PCB 产品在非汽车电子领域的应用及营收占比情况？

答：在通信电子领域，公司 PCB 产品主要应用于 5G 基站天线、5G 光模块、5G 滤波器、服务器、交换机、路由器、网关、宽带终端、音视频终端等领域；

在工业控制领域，公司 PCB 产品主要应用于工业智能化控制

	<p>设备、电力控制系统、工业电表、检测仪器、LED 显示控制系统、消防设备控制系统等领域；</p> <p>在消费电子领域，公司 PCB 产品主要应用于电脑周边产品、充电电源、打印机、LED 灯、电动工具、厨房家电等领域。</p> <p>2021 年度上述应用领域的销售收入占主营收入的比重分别为 25.83%、12.51%及 10.24%。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 24 日