

证券代码: 002815

证券简称: 崇达技术

编号: 2023-001

崇达技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<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 type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	2022 年年度网上业绩说明会, 投资者线上参与
时间	2023 年 4 月 27 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”(https://rs.p5w.net/html/136781.shtml)
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理: 姜雪飞 董事、副总经理、董事会秘书: 余忠 财务总监: 赵金秋 独立董事: 黄治国 保荐代表人: 彭欢
投资者关系活动主要内容介绍	主要问题答疑: Q1: 在行业景气度低迷, 同行都在降价抢单的情况下, 公司 2022 年度毛利率水平持续提升是什么原因? 答: 2022 年的毛利率为 27.42%, 与 2021 年的 25.96% 增加 1.45 个百分点, 主要原因由于公司推行工段成本管理标准化降低成本, 以及覆铜板等材料降价所致。谢谢! Q2: 请问公司算业绩见底了吗? Q4 同比大幅改善。 答: 您好, 感谢您对崇达的肯定, 公司将不断努力, 以达到经营目标。 Q3: 深圳崇达 2022 年 17 亿的收入, 为什么净利润才 846 万, 远低于其他子公司? 答: 深圳崇达主要生产 5G 通信、超级计算机、服务器/存储、航空航天/

军工、医疗等 12 层以上高多层 PCB 产品为主，作为集团的技术标杆，承担了较多的技术研发使命及其费用，近年来由于 5G 产品招标单价下降、计提资产减值损失等原因影响深圳崇达利润。谢谢！

Q4、请问公司现在出口与内销比例是多少？国际形势日渐复杂是否会对公司出口造成影响，公司又有何应对手段？

答：您好，为缓解中美贸易摩擦带来的影响，公司近年来持续加大开拓国内大客户、大批量产品的市场，成为中兴 5G 基站产品的核心供应商。2022 年，公司在中国大陆的收入持续提升，内销收入同比增长了 8.08%，占公司销售收入比例从 2021 年的 38.65% 提升至 2022 年的 42.66%，公司内外销结构持续优化，抗风险能力不断增强。外销收入占比主要分布如下：美洲 14.98%、欧洲 22.69%、除中国大陆外的亚洲 19.67%，出口收入总体保持平稳。2023 年，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，为公司产能释放做客户储备。谢谢！

Q5：公司现有产品是否涉及 AI 服务器用 PCB？客户是哪些？技术生产能力是否满足客户的大单需求？

答：公司在服务器行业主要客户有中兴、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 平台的小批量试制。随着大数据、云计算、5G 通信的发展，服务器/存储行业潜力巨大。服务器具有高速的 CPU 运算能力、长时间的可靠运行、强大的 I/O 外部数据吞吐能力以及更好的扩展性。崇达技术着力于提供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。谢谢！

Q6：珠海崇达现在经营情况怎么样？20 亿定增的项目现在什么进度？

答：2022 年度珠海崇达实现收入 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%。2021 年第二季度珠海崇达一期正式试产，

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，目前产能正在爬坡中。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，截止目前两座厂房已完成封顶，未来珠海崇达二期的投产将为公司快速发展提供强有力的保障。谢谢！

Q7：尊敬的姜董事长，同行一季报净利润普遍大跌，公司还能稳住，给管理层点个赞，长期看好公司，希望公司越来越好！

答：非常感谢您的理解和支持！2023 年，是崇达实现未来 5 年战略规划的第二年，公司将上下统一思想、统一目标、统一战线，明确战略布局，明晰现状问题，聚焦改善方法，抓住关键任务，发挥资源优势，对标优秀同行，聚焦电子信息领域客户的压力和挑战，为客户提供有竞争力的产品和服务，持续为客户创造最大价值，为成为世界领先的电子电路制造企业而不懈奋斗！

Q8：公司 2022 年度有 5700 万的长期股权投资减值，具体是什么原因？

答：2022 年三德冠亏损，利润未达预期。根据谨慎性原则，对三德冠的股权投资在进行资产评估后，做减值处理，谢谢。

Q9：2023 年第一季度经营活动现金净额为什么同比增长这么多？

答：报告期内，经营活动现金流出小计同比下降 15.74%，主要原因：1、上游原材料降价及到期支付应付票据金额减少，导致“购买商品、接受劳务支付的现金”科目同比减少 1.67 亿元；2、2022 年度无总经理特别奖，而 2022 年第一季度有支付员工 2021 年度的总经理特别奖，导致“支付给职工以及为职工支付的现金”的科目同比减少 3785 万元；3、普诺威利润下降及珠海崇达所得税率由 25% 减低至 15%，导致“支付的各项税费”科目同比减少 867 万元。2023 年一季度经营活动现金流/净利润与 2022 年全年基本持平。

Q10: 领导，您好！我来自大决策 汽车行业营收的逐渐下滑，对公司的影响大不大？这对这种情况，公司有没有什么应对措施？

答：汽车电子方面，公司目前主要客户松下（Panasonic）、普瑞均胜、泰科电子(TE Connectivity)等客户，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。公司将继续通过“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，加大原有客户的供应商份额占比并导入新客户，努力达成今年在汽车行业的销售目标。谢谢！

Q11: 2023 年第一季度汇兑是多少？

答：2023 年第一季度，由于美元贬值，公司汇兑损失 1737 万元（去年同期汇兑损失 461 万）。谢谢！

Q12: 2023 年业绩目标是多少？股权激励的解锁目标是否可以达成？

答：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、2024 年公司净利润基准增长率分别不低于 21%、34%，目标增长率分别不低于 75%、150%。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。谢谢！

Q13: 做了贵公司股东几年了，钱少了。贵公司在二级市场可有关注投资人的收益？

答：公司目前生产经营正常，自上市以来现金分红比例持续保持在 50% 左右，较好地回报了股东。二级市场股价受多种因素影响，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。谢谢！

Q14: 贵公司今年股价预测怎样？

答：二级市场股价受多种因素影响，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。谢谢！

Q15: 您好！今年订单保有量怎么样？

答：公司生产经营正常，订单能见度一般在3个月左右。2023年，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，为公司产能释放做客户储备。谢谢！

Q16: 您好！公司在市值管理方面有什么举措？

答：二级市场股价受多种因素影响，公司管理层坚定看好公司长期发展，会努力实现经营目标，以良好的业绩来回馈广大股东。公司将继续坚持以市场为导向，以客户为中心，在大客户、大批量的战略转型方面，加快国内市场开拓；继续对标行业优秀企业，重点加强品质管理工作，快速降低投诉率，降低报废率，提升客户满意度；进一步加大研发投入，推出更具竞争优势的高新技术产品，提升产品平均层数，驱动高端PCB产品持续扩容，尤其在5G应用领域以及高频高速高层板、HDI板、IC载板等高端产品上取得更大成绩，提高产品附加值；加快产能扩充步伐，以适应未来产品订单增长的需求，加快大连厂、江门一厂和江门二厂的产能提升速度，加快珠海厂二期、大连厂二期的建设速度，加快产能释放步伐，为实现销售增长打好基础。谢谢！

Q17: 你好，我一直是贵公司坚定小股东，还是想问问，近期有无改进公司经营目标，获取新的利润增长点的举措？

答：感谢您一直以来对我司的支持，崇达将持续改善以达到经营目标。以优异的业绩回报股东。谢谢！

Q18: 您好！贸易摩擦对公司的影响有多大？

答：2019年以来美国多次宣布对我国商品加征进口关税，虽然公司直接对美国出口收入金额较低，但如果未来中美贸易争端进一步升级，将增加了宏观经济环境的复杂性和不确定性，损害国际贸易正常经济秩序，对公司的对美出口业务发展产生一定的影响，从而在一定程度上影响公司的经营业绩。公司在美洲的销售占比持续减少，2022年度在美洲销售占比为

14.98%。

针对上述风险，公司将继续推进经营策略的变革和转型，增强自身对抗外在风险的能力，并采取如下应对措施：（1）在稳定现有海外市场业务的基础上，加大开发和引进国内优质大客户；（2）不断提升公司技术水平和研发实力，推出更具竞争优势的高新技术产品，提升产品平均层数，提高产品附加值；（3）密切关注中美贸易争端的发展，积极维持与客户和供应商的合作关系，保持紧密的沟通与联系。谢谢！

Q19：董事长你好，请问公司和比亚迪合作情况？

答：公司目前已交付其电池管理相关 PCB 板，批量订单预计在今年下半年释放。谢谢！

Q20：能否拆分一下，公司 2022 年各行业的收入结构？

答：2022 年度，公司 60%左右产品出口海外，其中海外应用领域主要是 EMS/贸易、工控、医疗类、汽车产品；40%左右产品内销，应用领域主要是通讯、服务器、安防、手机类产品。谢谢！

Q21：珠海一期产能已经投放，请问公司目前这部分新增产能的消化情况，订单是否充足？以及公司 2023 年 Q1 的整体开工率水平如何？

答：2022 年度珠海崇达实现收入 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%。2021 年第二季度珠海崇达一期正式试产，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，目前产能正在爬坡中。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，截止目前两座厂房已完成封顶，未来珠海崇达二期的投产将为公司快速发展提供强有力的保障。谢谢！

Q22：定增的珠海 2 厂和 3 厂，目前基建已经完成，请问设备安装调试周

期，预计产能投放具体节奏如何？公司是否有足够订单来消化这部分新增产能？

答：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，截止本报告披露日两座厂房已完成封顶，预计在 2024 年下半年试产。公司深耕 PCB 行业二十八载，凭借着专业的市场定位以及多年技术与经验的沉淀形成了独特、有效的服务模式和快速反应客户需求的能力，积累了丰富的客户资源。2023 年，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，为公司产能释放做客户储备。谢谢！

Q23：请问公司毛利率最近一直在提升，2022 年是 27.42%，2023 年一季度是 28.73%，主要是什么原因？

答：您好，公司具有较强的生产技术及研发优势，不断优化产品结构；同时通过工段管理标准化，实现品质、交期、成本等各方面的标准化，提升运营效率，综合提高了毛利率。谢谢。

Q24：请问，2023 年 Q1，各行业订单恢复情况如何？国内市场和海外市场的增长情况，以及公司对各行业的增长预期。

答：2023 年第一季度，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。2023 年第一季度，公司在服务器、汽车、工控、医疗等行业的订单增速相对较快，其他行业需求环比变化不大。2023 年，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，为公司产能释放做客户储备。谢谢！

Q25：1、请姜总详细阐述一下，公司未来 2-3 年的发展战略和经营目标。2、2022 年 SIP 业务做了较大调整，请问一下公司 SIP 业务的 2023 年经

	<p>营目标情况。</p> <p>答：2022 年，公司经营管理层通过努力，业绩保持平稳运行，但仍面临诸多困难和挑战。PCB 行业作为电子元器件基础行业，受宏观经济及下游行业的周期性波动影响较大。当前，受全球宏观经济波动、俄乌地缘性政治冲突、能源市场动荡、中美贸易摩擦等因素，加剧了 PCB 行业外部宏观经济环境的复杂性和不确定性，以及国内环保监管趋严等影响，进一步加剧公司生产成本上升的压力；近年来中国大陆 PCB 厂商普遍加大投资力度及产能释放，使得国内 PCB 市场竞争格局加剧，这些风险因素都使得公司未来将面临严峻的考验。</p> <p>2023 年，一是坚持以市场为导向、以客户为中心，全面深化大客户转型战略，快速提升大客户交付与服务能力；二是继续加大研发投入，努力提升技术水平和研发实力，在不断提高产品附加值的同时提升各产品线的品质良率；三是落实预算目标的分解与执行，提升运营效率管理，通过“工段独立核算、责任到人”的精细化管理方法，以及加大机器替人、大拼板、信息化自动化智能化建设，持续推动效率提高、成本降低、效益提升；四是加快推进珠海崇达二期和大连崇达二期的建设工作，为集团持续的产能释放、产值提升打下基础。</p> <p>公司目前 SiP 线的产品主要集中力量开发封装类半导体公司，目前已经完成华天科技、立讯精密等的封装类的载板资格认证，加之原有的日月光半导体、诺思等已进入供应商序列。SiP 可以有效地缩小芯片系统的体积，提升产品性能，尤其适合消费类电子产品的应用，越来越被市场所重视，也成为未来封装技术重点发展的方向之一。公司将继续加大客户导入及订单释放步伐。谢谢！</p> <p>Q26：想问下子公司普诺威上市进展如何了？</p> <p>答：本次分拆普诺威上市处于辅导阶段，如有新进展我们会及时发布相关公告。</p>
附件清单	无