

证券代码：301176

证券简称：逸豪新材

赣州逸豪新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-003

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	安信证券 覃晶晶 宝盈基金 蒋乐 中信建投 张睿 创金合信基金 黄超
时间	2023年7月21日（周五）上午 9:00~11:00
地点	江西省赣州市章贡区冶金路16号公司会议室现场调研
上市公司接待人员姓名	1、副总经理兼董事会秘书：刘磊 2、副总经理兼研发负责人：陆峰 3、证券事务代表：钟子宜
投资者关系活动主要内容介绍	1. 公司的主要产品 答：公司实施 PCB 产业链垂直一体化发展战略，产品覆盖电子电路铜箔、铝基覆铜板和 PCB 等三类产品。电子电路铜箔是覆铜板和印制电路板制造的重要材料，印制电路板作为现代各类电子设备中的关键电子元器件，广泛应用于通讯电子、消费电子、计算机、汽车

电子等众多领域。

2. 公司竞争优势有哪些？

答:公司实施 PCB 产业链垂直一体化发展战略,可实现产品串联研发,快速匹配下游新产品开发,响应终端客户市场需求。公司高度重视产品、技术的研发和提升,不断提高研发投入。公司在全面发展生产技术的同时,始终紧跟下游行业的发展趋势,专注于本领域的技术研发,形成并拥有多项自主研发的核心技术,包括电解铜箔生箔机设计及工艺优化技术,电解铜箔表面处理机设计及工艺优化技术,抗剥高温耐衰减、深度细微粗化表面处理工艺技术,铝基覆铜板全自动连线生产技术,铝基覆铜板涂胶铜箔工艺配方及生产技术等。同时,公司建立了高度柔性化的生产管理体系,能够快速响应 PCB 客户在厚度、幅宽和性能等方面的多样化产品需求,有效契合 PCB 客户铜箔订单“多规格、多批次、短交期”的特点。公司的柔性化生产管理增强了客户粘性,促进公司与客户保持长期稳定的合作关系。公司在 PCB 行业中的客户积累和良好口碑,有利于公司获得 PCB 行业内潜在客户的认可,便于公司业务持续快速拓展,提升了公司柔性化生产的规模化效应。公司在铜箔行业深耕十余年,经过多年发展,依靠稳定的产品供给、过硬的产品质量、完善的服务体系赢得了众多知名客户的信赖。同时下游客户对公司产品各方面性能指标的高标准严格要求,有助于推动公司持续不断进行技术创新和产品研发,稳固公司的研发和产品优势。

3. 公司现有铜箔及募投项目生产设备情况

答:公司现有产品为电子电路铜箔,电子电路铜箔生产的主要设备是阴极辊、生箔机和表面处理机。公司目前使用的阴极辊为国产阴极辊,生箔机和部分表面处理机为自主开发,并结合多年生产经验和产品迭代不断进行改造升级。募投项目采购的阴极辊为日本阴极辊,部分表面处理机为日本进口设备。

4. 铜箔加工费变化情况

答:2021 年和 2022 年, 公司电子电路铜箔加工费平均为 3.68 万元/吨, 2.31 万元/吨。2022 年度, 公司电子电路铜箔加工费下滑幅度较大, 主要系行业整体需求疲软, 铜箔新增产能释放导致电子电路铜箔销售单价、加工费大幅下降。2023 年度, 受国际形势、能源、通胀和加息等因素影响, 宏观经济增长乏力, 终端消费需求疲软, 电子行业表现不及预期, 行业内企业库存高企, 去库存压力大, 对 PCB 及上游铜箔材料的需求放缓。此外, 行业内企业新增产能的释放导致目前供给增加, 行业竞争加剧, 行业内铜箔加工费整体大幅下滑。

5. 铜价对公司业绩的影响

答:铜和铝是大宗商品, 其价格受全球政治经济、政策、货币金融、市场供求等多方面因素的影响。铜价占电子电路铜箔的成本比例较高, 铜价变动直接影响电子电路铜箔产品的销售价格。一方面, 公司的定价方式采取行业通用的“铜价+加工费”定价方式, 可将铜价上涨压力在合理范围内间接传导至下游客户。另一方面, 公司建立了较为完善的生产管理体系, 综合考虑铜箔产能与客户订单情况制定生产计划, 合理安排生产周期, 减少产品售价中的铜定价基准与实际铜采购价格的时间错配, 进而减少铜价波动对业绩的影响。

6. 公司延伸产业链会影响公司原有客户流失吗

答:PCB 是定制化产品、市场规模大, 市场集中度较低, 参与企业众多, 据 N. T. Information Ltd 统计, 中国大陆约有 1,500 家 PCB 企业, PCB 厂商面临的竞争主要来自于市场, 而不是具体与某个单一企业的竞争。PCB 厂商选择铜箔、覆铜板材料主要参考产品品质、价格和交期。PCB 厂商向具备铜箔或覆铜板生产能力的同行业企业采购铜箔或覆铜板是常见情形, 例如建滔集团、超华科技、生益科技等具备铜箔或覆铜板、PCB 业务的企业也是众多 PCB 企业的铜箔或覆铜板

	材料的供应商。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 07 月 21 日