

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：2023-005

投资者关系活动类别	<input 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	诺安基金管理有限公司 张伟民
时 间	2023 年 11 月 17 日 14:00-15:30
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>2023 年前三季度公司实现营业收入 95,033.04 万元，同比下降 15.65%，其中第三季度实现营业收入 33,110.89 万元，同比下降 13.04%，环比增长 8.98%，受市场需求下滑、行业竞争加剧、新能</p>

源客户去库存、产品降价等因素综合影响，公司在汽车电子、通信电子、消费电子等领域的产品销售收入均出现不同程度的下滑，但产能利用率已呈现逐季改善的趋势，第三季度的产能利用率达到92.23%，较第二季度有明显提升。

二、问答环节

1、前三季度汽车产销量保持了较快增长，为何公司汽车 PCB 业务收入出现下滑？

答：公司汽车 PCB 业务涉及传统汽车零部件及智能电动汽车核心部件两大领域。在传统汽车零部件领域，公司主要客户为贸易商且终端客户主要在欧洲，受俄乌战争、能源危机等影响，市场需求量出现下滑，叠加贸易商客户对价格更为敏感，该类业务的量价均出现较大幅度的下滑。在智能电动汽车核心部件领域，受新能源汽车客户去库存及新能源汽车产业链整体降价的影响，该类业务订单规模亦出现下滑。

2、公司 PCB 产品的层数？

答：PCB 为定制化产品，不同产品对 PCB 层数的要求需要具体产品具体分析。公司主打汽车 PCB 市场，汽车整体空间较大，使用的 PCB 目前以 2-8 层板为主，相较于服务器等应用领域对产品层数的要求不高，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。

3、公司的境外业务占比及外语人才储备情况？

答：公司主要通过 Fineline、DVS、Talent Force、HY GLOBAL 等 PCB 贸易商拓展欧洲、东南亚及韩国的汽车产业链客户，境外收入占主营业务收入的比重在四成以上。公司已储备了适应境外业务发展所需的英语、韩语等人才。

4、公司前三季度应收账款周转率下降的原因？

答：公司根据行业惯例主要采取赊销模式，给予客户的信用期多为 60-120 天，公司应收账款净额 6 月末较 2022 年末有所下降，

9 月末较 2022 年末有所增加，主要系部分主要客户（A 股上市公司）改变付款方式，采用商业票据支付货款，9 月末在资产负债表上将收到的票据还原为应收账款所致。公司应收账款总体回款情况良好，不存在大额坏账、呆账的情形。

5、汽车 PCB 领域的主要企业有哪些？

答：国内汽车 PCB 头部企业包括景旺电子、沪电股份、世运电路、依顿电子等。

6、公司的产能规划情况？

答：截至 2022 年末，公司清远和湖北生产基地的年产能分别为 280 万平方米。公司募投项目有 60 万平方米的产能尚未建成释放。此外，公司拟在清远生产基地投资 23.40 亿元建设年产 300 万平方米的 PCB 扩建项目。公司将根据市场需求及产能利用情况有序推进湖北生产基地募投项目及清远生产基地扩建项目的建设。

7、公司未来的业务拓展重心？

答：公司专注 PCB 的研发、生产与销售，未来将以智能电动汽车及储能领域作为业务拓展的重心。在智能电动汽车领域，密切关注动力电池厂商商业模式及投资动向，巩固提升 BMS 电路板领域的市场份额和订单规模；结合整车企业自研“三电”系统及直采 PCB 的发展趋势，着重开发“造车新势力”及传统整车头部企业客户；把握抓牢传统 Tier1 涉足电动汽车部件的市场机遇，积极导入该类客户承接其新业务订单；拓展扩充电机、电控及充电桩领域的客户群体，提高相应市场的占有率；蓄积增加 ADAS、智能座舱、T-BOX、域控制器等智能化、网联化领域的客户资源，培育发展新动能。在储能领域，奋楫深耕潜力巨大的储能市场，聚焦储能电池系统、储能变流器等对 PCB 的需求发力，打造增长新引擎。

8、公司的发展目标与愿景？

答：公司以服务时代技术变革与产业升级，为全球电子与新兴产业提供优质电路板为企业使命，致力于成为全球新能源汽车电路

	板领域一流的生产商及国内电路板行业竞争力较强的知名企业。
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	2023 年 11 月 17 日