

证券代码：002815

证券简称：崇达技术

编号：2024-012

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"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 | 2024年半年度网上业绩说明会，投资者线上参与 |
| 时间 | 2024年08月23日 15:00-17:00 |
| 地点 | 价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长兼总经理 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 | <p>1.你好领导，请问珠海二厂7月份的营业收入是多少？二厂的产能利用率是多少？</p> <p>答:公司目前整体产能利用率87%左右，其中江门HDI工厂处于满产状态，由于手机订单需求较为旺盛，目前产能和产品交期紧张。2024年6月，珠海崇达二厂投产，新增高多层PCB板产能6万平米/月，主要应用于服务器等领域，公司正在根据试产情况对生产线进行进一步优化和调整，今年下半年公司会加快珠海二厂的产能爬坡进度。</p> <p>2024年上半年，珠海崇达收入44,345.87万元，利润5,314.21万元，珠海崇达在49寸大拼板技术方面取得全面突破，在先进智能制造等方面达到行业领先水平，公司也会加快珠海新工厂快速实现盈利。谢谢关注！</p> <p>2.你好领导，请问公司增加了销售力量，但华为、浪潮、英伟达、谷歌、英特尔等大客户都不能直接供货，请问是什么原因？</p> <p>答:公司为积极开拓海外订单，保持公司在海外领域的长期竞争优势，同时响应现有海外客户需求，已在泰国设立子公司，并购买了70莱（折合112,000平方米）土地作为泰国工厂的建设用地，积极完善公司产品在全球市场的供应能力。</p> <p>公司一直重视大客户销售策略，并致力于与全球范围内的领先企业建立长期合作关系。公司持续关注市场动态，积极寻求与更多优质客户的合作机会，以推动公司的持续发展。公司深耕PCB行业二十九载，凭借专业的市场定位、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。尽管公司面临市场竞争的压力，但现</p> |

有客户群体仍然是公司业务发展的重要基石。公司通过持续优化产品结构、提升服务质量、加强大客户销售策略等方式，不断提升客户满意度和忠诚度，从而确保现有客户能够持续为公司贡献业绩。

公司将继续通过以下措施促进公司长足发展：

(1) 加大研发投入：持续提升在高端PCB产品领域的技术实力和创新能力，通过新技术、新工艺的研发和应用，提高产品的附加值和竞争力。

(2) 优化产能布局：加快泰国生产基地建设，积极参与国际竞争与合作，提升公司在全球PCB市场的知名度和影响力。

(3) 加强市场拓展：继续推进大客户销售策略，加强与国内外手机、电脑、汽车、通讯、服务器等重点行业领先企业的合作，不断拓展新的客户资源和市场份额。

(4) 提升运营效率：通过优化生产流程、提升设备利用率、加强成本控制等方式，提高公司的运营效率和盈利能力。同时，加强内部管理和团队建设，提升员工的综合素质和执行力。

(5) 关注行业动态：密切关注PCB行业的发展动态和市场趋势，及时调整经营策略和市场布局，确保公司能够抓住行业发展的机遇和挑战。谢谢关注！

3. 你好领导，请问上半年公司净利润同比降低这么多，为什么同行业公司上半年业绩预告都很好？原料一样，市场环境也一样，也没有大额计提，别的公司为什么业绩都很好，公司的利润仍然在下滑？

答：(一) 公司净利润同比下降的原因

(1) 销售毛利率下滑：2024年上半年，公司的销售毛利率为25.08%，同比减少2.78个百分点。这主要是由于产品平均单价同比有所下降，同时覆铜板、铜、金盐等主要原材料涨价较快，导致成本上升。尽管PCB总体市场环境相似，但公司具体的产品结构与其他同行存在差异，从而影响了毛利率的表现。

(2) 期间费用增加：2024年上半年，公司的期间费用率为14.63%，同比增长1.10个百分点。其中，管理费用和财务费用均有显著增长。管理费用增加主要是由于总部大厦、珠海二厂、珠海三厂在建工程转固定资产，导致折旧、摊销费用以及水电费增长；财务费用增加则主要是由于利息支出增加和汇兑收益减少。这些费用的增长进一步压缩了公司的净利润空间。

(3) 存货跌价损失及合同履约成本减值损失：上半年，公司计提存货跌价损失及合同履约成本减值损失4,716万元，同比增加3.52%。虽然同比变化较小，但仍对公司净利润产生了一定影响。公司正积极采取措施减小存货减值风险，包括调整价格策略、提升生产效率与成本控制、优化产品结构以及加快产能扩充步伐等。

尽管PCB整体市场环境相似，但不同公司的业绩表现可能受到产品结构差异、市场分布差异、非经常性损益（如政府补助、资产处置收益等）等多种因素的影响。

(二) 公司正在积极采取一系列应对措施以改善业绩：

(1) 优化产品结构，继续推动产品结构优化升级，加大在高端PCB板领域的研发投入和市场拓展力度，加快高价值客户和订单导入。

(2) 提升生产效率与成本控制, 通过技术创新和管理优化, 提升生产效率和质量水平, 降低生产成本和运营成本。同时, 加强供应链管理, 提高原材料采购和库存管理的效率。

(3) 加快产能扩充步伐, 以适应未来市场发展需求, 有序推进大连厂、珠海一厂、珠海二厂的产能提升速度。

(4) 根据市场需求, 实时调整产品价格策略, 改善盈利能力。

(5) 加快泰国生产基地建设, 积极参与国际竞争与合作, 提升公司在全球PCB市场的知名度和影响力。

随着行业市场景气度的持续改善和公司产品价格的持续恢复, 公司有信心通过不懈努力逐步改善业绩表现, 为投资者创造更大的价值。谢谢关注!

4.董事长, 您好! 请问您对公司的下半年业绩公司有何预期和规划? 公司的产品单价是否已经在恢复? 公司下半年能否真正做到业绩扭转下滑趋势, 跟诸多优秀同行一样变为业绩增长? 谢谢!

答:2024年上半年, 公司总体产能利用率在85%左右, 实现总营业收入29.26亿元, 同比增长1.62%, 其中第二季度实现营业收入15.26亿元, 同比增长5.04%, 环比增长8.95%。随着行业市场景气度、产品价格等持续改善恢复, 公司销售额和产品毛利率有望得到改善。

关于公司应对措施:

(1) 优化产品结构, 继续推动产品结构优化升级, 加大在高端PCB板领域的研发投入和市场拓展力度, 加快高价值客户和订单导入。

(2) 提升生产效率与成本控制, 通过技术创新和管理优化, 提升生产效率和质量水平, 降低生产成本和运营成本。同时, 加强供应链管理, 提高原材料采购和库存管理的效率。

(3) 加快产能扩充步伐, 以适应未来市场发展需求, 有序推进大连厂、珠海一厂、珠海二厂的产能提升速度。

(4) 根据市场需求, 实时调整产品价格策略, 改善盈利能力。

(5) 加快泰国生产基地建设, 积极参与国际竞争与合作, 提升公司在全球PCB市场的知名度和影响力。谢谢关注!

5.你好领导, 请问珠海三厂的建设进度如何? 什么时候能正式投产?

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, 两座新厂房已封顶, 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。珠海二厂已于2024年6月投产, 新增高多层PCB板产能6万平米/月, 主要应用于服务器等领域。珠海三厂的建设工作正在积极推进中, 如有新进展公司将及时向投资者传达。

公司将持续关注市场动态和客户需求变化, 不断优化产品结构和技术创新, 以更好地满足市场需求并实现可持续发展。谢谢关注!

6.尊敬的董事长，您好！崇达今年第二季度的营收15.26亿元，已经恢复到接近历史最高峰的第二季度营收15.36亿元（为2022年第二季度）。然而，在目前41家A股PCB上市公司中：公司的市盈率只有18倍左右，排在前几名最低。公司市净率只有1.2左右，也是排在前几名最低。公司的股息率在前几名最高。公司上市八年以来，目前的股价却是比过去任何一年的最低股价还要低，而且还是低很多。这样的数据说明，公司在PCB上市公司中估值被极其低估。请问：1、董事长您有没认为公司目前的估值被低估？2、您平时究竟关不关心公司的市值和股价管理？3、请问是何原因造成公司股价如此不受市场待见和估值如此低？4、公司股价这样连年下跌，相信并跟随公司成长的耐心资本投资者却换来的是亏损累累，您对此有什么措施来回报这些亏损累累的耐心资本投资者？谢谢！

答:从当前的市盈率和市净率指标来看，公司的估值在行业中处于较低水平，这在一定程度上反映了市场短期的情绪波动和可能的信息不对称，并未充分体现公司的长期价值、成长潜力及行业地位。公司管理层对此保持关注，并致力于通过提升业绩、加强投资者沟通等多种方式，努力使公司价值得到市场的合理认可。

我们深知，长期以来支持并陪伴公司成长的投资者承受了股价波动的压力。为此，公司将采取以下措施：

(1) 持续优化业务结构，提升盈利能力，为公司股价提供坚实的基本面支撑。

(2) 加强与投资者的沟通交流，定期举办业绩说明会等活动，增进对公司的了解和信任。

(3) 探索并实施更多有利于股东回报的措施，如适时考虑分红政策的优化，以及在符合法律法规和公司发展战略的前提下，以多种方式回馈投资者。

感谢您的关注与支持。公司将继续秉承创新、务实的精神，致力于成为全球PCB行业的领军企业，为所有投资者创造长期价值。我们期待与您一同见证公司的成长与发展。

7.你好领导，在8月20日的调研中公司提到随着产品价格的持续改善，请问现在产品的价格能够覆盖原材料的涨价吗？

答:随着后续产品价格持续恢复，公司产品毛利率有望得到改善。公司将继续通过对单位工段成本管控、加大拼板面积提升材料利用率、部分产品结构性提价等系列措施来提升人均产值、人均效益，降低产品单位成本，以消化和转移上游原材料成本上涨带来的影响。谢谢关注！

8.为什么公司每次买原材料买在高位？去年一整年计提接近一个亿，二季度又在原材料价格高位把存货买进了，这样又的计提了，这样公司业绩什么时候能好？

答:公司主要原材料包括覆铜板、铜球、铜箔、半固化片和氰化金钾等，受铜、石油和黄金的价格影响较大，覆铜板、铜、金盐等主材和辅材价格在今年第二季度增速较快。

今年上半年末，公司存货的账面价值相较于期初增加1.96亿元，主要是发出商品期末账面价值增加1.2亿元，为已完成生产但尚未确认收入的订单增加所致；原材料期末账面价值增加7101万元，公司为应对未来生产需求而进行的原材料储备增加，同时面对上游原材料市场价格波动，公司采取了更为积极的库存管理策略，通过增加库存来平抑原材料价格波动对公司成本的影响。

公司将继续通过对单位工段成本管控、加大拼板面积提升材料利用率、部分产品结构提价等系列措施来提升人均产值、人均效益，降低产品单位成本，以消化和转移上游原材料成本上涨带来的影响。谢谢关注！

9.你好领导，请问上半年普诺威净利润是多少？

答:根据Prismark报告，2023年封装基板市场整体下滑严重（-28.2%），主要是因为需求疲软、库存高企、价格侵蚀严重，其整体需求于2023年上半年见底，下半年逐步环比改善。随着2024年库存和需求改善，以及与2023年低基数相比，封装基板预计将成为2024年PCB市场增长最强劲的领域，增长率为8.6%。

2024年上半年，公司IC载板同比实现较大幅增长，实现营业收入2.16亿元，同比增长90.16%，占公司整体营收比重为7.37%，同比增长3.43个百分点。由于客户库存和需求持续改善，普诺威目前IC载板产品需求恢复速度加快，订单快速恢复、盈利能力持续改善。谢谢关注！

10.你好领导，现在珠海二厂仍处在试生产阶段，请问什么时候正式投产？三厂预计什么时候开始试生产？什么时候正式生产？公司预计通讯板，服务器板的需求三四季度还会继续增长吗？手机电脑hdi板高需求量会维持多长时间？公司珠海二厂和三厂进度这么慢，等正式投产需求会不会萎缩？希望公司加快二厂和三厂建设进度。

答:通讯板、服务器板目前行业的市场需求和景气度依然比较好。公司手机、电脑HDI板的高需求量预计会持续到2025年。

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，两座新厂房已封顶，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。珠海二厂已于2024年6月投产，新增高多层PCB产能6万平米/月，主要应用于服务器等领域。珠海三厂的建设工作正在积极推进中，如有新进展公司将及时向投资者传达。

公司将持续关注市场动态和客户需求变化，不断优化产品结构和技术创新，以更好地满足市场需求并实现可持续发展。谢谢关注和建议！

11.你好领导，行业头部公司上半年业绩爆发式增长，通信服务器行业，消费电子行业，汽车电子行业的头部公司业绩都有大幅增长，但公司增产不增收，虽然营业收入有一点增长，但净利润却大幅度下滑，是什么原因导致的，净利润和一季度持平，但二季度没有计提，请问二季度利润环比为什么没有增长？

答:2024年上半年，服务器、汽车电子等行业的头部公司业绩表现亮眼，这主要得益于行业整体需求的回暖以及这些公司在各自领域的竞争优势。

公司2024年第二季度净利润主要受以下因素影响：

（1）2024年第二季度，公司销售毛利率为24.43%，同比减少2.57个百分点。这主要是由于产品平均单价同比下降，以及覆铜板、铜、金盐等主要原材料在2024年第二季度涨价较快所致。

（2）2024年第二季度，公司期间费用率为14.48%，同比增长2.58个百分点，管理费用

增加主要是由于总部大厦、珠海二厂、珠海三厂在建工程转固定资产，导致折旧、摊销费用以及水电费增长；财务费用增加则主要是由于利息支出增加和汇兑收益减少。

公司正在采取以下措施以改善未来业绩：

(1) 优化产品结构，继续推动产品结构优化升级，加大在高端PCB板领域的研发投入和市场拓展力度，加快高价值客户和订单导入。

(2) 提升生产效率与成本控制，通过技术创新和管理优化，提升生产效率和水平，降低生产成本和运营成本。同时，加强供应链管理，提高原材料采购和库存管理的效率。

(3) 加快产能扩充步伐，以适应未来市场发展需求，有序推进大连厂、珠海一厂、珠海二厂的产能提升速度。

(4) 根据市场需求，实时调整产品价格策略，改善盈利能力。

(5) 加快泰国生产基地建设，积极参与国际竞争与合作，提升公司在全球PCB市场的知名度和影响力。谢谢关注！

12.请问公司的HDI、FPC产品是否应用到华为即将上市的三折叠屏手机？

答：公司参股子公司三德冠通过积极完善生产工艺和销售渠道，与国产品牌共同发展，目前根据客户需求持续交付应用于Mate系列、X5折叠屏手机、平板电脑等方面的柔性线路板产品。谢谢关注！

13.上市以来公司股价跌幅巨大，建议董事长及高管能适当增持股份、董事长提议公司回购股份！

答：非常感谢投资者对公司的关注和建议。对于公司股价的波动，我们深表遗憾，并理解这对投资者可能带来的影响。公司管理层一直在密切关注市场动态，并致力于采取积极措施来应对当前的挑战。

关于高管能适当增持股份、公司回购股份的建议，我们将就此提议与高管团队进行深入讨论，并评估其对公司财务状况、股东利益以及市场反应等多方面的综合影响，公司如有相关情形将及时履行信息披露义务。

我们再次感谢投资者的关注和建议。我们将继续努力提升公司的经营业绩和治理能力，以回报广大投资者的信任和支持。同时，我们也欢迎投资者继续就公司的发展提出宝贵的意见和建议，共同推动公司的长期稳定发展！

14.董事长，您好！请问公司下半年业绩增长的着力点在哪些方面？

答：2024年上半年，公司总体产能利用率在85%左右，实现总营业收入29.26亿元，同比增长1.62%，其中第二季度实现营业收入15.26亿元，同比增长5.04%，环比增长8.95%。

公司目前整体产能利用率87%左右，其中江门HDI工厂处于满产状态，由于手机订单需求较为旺盛，目前产能和产品交期紧张。随着行业市场景气度、产品价格等持续改善恢复，公司销售额和产品毛利率有望得到改善。

公司正在积极采取一系列应对措施以改善业绩：

(1) 优化产品结构，继续推动产品结构优化升级，加大在高端PCB板领域的研发投入和市场拓展力度，加快高价值客户和订单导入。

(2) 提升生产效率与成本控制，通过技术创新和管理优化，提升生产效率和质量水平，降低生产成本和运营成本。同时，加强供应链管理，提高原材料采购和库存管理的效率。

(3) 加快产能扩充步伐，以适应未来市场发展需求，有序推进大连厂、珠海一厂、珠海二厂的产能提升速度。

(4) 根据市场需求，实时调整产品价格策略，改善盈利能力。

(5) 加快泰国生产基地建设，积极参与国际竞争与合作，提升公司在全球PCB市场的知名度和影响力。

随着行业市场景气度的持续改善和公司产品价格的持续恢复，公司有信心通过不懈努力逐步改善业绩表现，为投资者创造更大的价值。谢谢关注！

15.公司中报里对存货进行了2.4亿的存货跌价准备，这2.4亿的存货跌价准备是啥意思？是后面会进行2.4亿的存货跌价计提？能否详细解释下？谢谢！

答:截止2024年6月30日，公司存货跌价准备或合同履约成本减值准备为2.4亿元，主要2023年至2024年上半年，市场竞争加剧，手机、通讯类产品单位售价下降较多，对利润有较大的影响，同时由于库存较多，公司根据会计准则对存货采用成本与可变现净值孰低计价，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，每季度末均须按会计准则处理，以真实反映财务状况。

公司针对当前的市场环境和存货跌价准备问题，正在积极采取一系列应对措施和改进手段，2024年第二季度计提存货跌价损失及合同履约成本减值损失环比下降46.5%。随着行业市场景气度、手机等产品价格等持续改善恢复，公司存货减值相关风险将会继续减小。

未来，公司将继续实施以下举措，进一步减小存货减值风险：

(1) 调整价格策略：根据市场需求和竞争态势，实时调整产品价格策略，以改善盈利能力，降低公司后续相关产品的存货减值风险。

(2) 提升生产效率与成本控制：继续推动集团“提效率、升品质、降成本”工作，提升人均产值、人均效益，降低产品单位成本。同时，加强供应链管理，提高原材料采购和库存管理的效率。

(3) 优化产品结构：继续推动产品结构优化升级，加大在高端PCB板领域的研发投入和市场拓展力度，以满足市场对高质量、高性能产品的需求。

(4) 加快产能扩充步伐：根据公司战略规划，有序推进大连厂、珠海一厂、珠海二厂等生产基地的产能提升速度，以应对未来市场发展的需求。谢谢关注！

16.既然您提到将与高管团队进行深入讨论公司回购股份等提振公司股价和投资者信心的方案。那么我们这边再给您一个建议，建议公司回购股份直接注销，而不是用于股权

激励。因为只有这样才能真正的能增厚所有的股东的权益，提振投资者的信心。谢谢！

答:我们再次感谢您对公司的关注和耐心建议！

17. 尊敬的姜董事长，您好！前面公司多次提到随着行业市场景气度、产品价格等持续改善恢复。那么，您能否具体说说，公司的产品在哪些行业的市场景气度在提升？提升幅度如何？公司在哪些行业的产品价格在恢复？产品价格环比同比增长幅度分别如何？谢谢！

答:市场景气度方面，根据Prismark报告，随着去库存进展持续，2024年市场需求预计将得到一定程度的复苏，2024年全球PCB市场产值为730亿美元，同比增长5%。

受行业周期性波动影响，公司目前面向手机、PC的HDI板和通讯、服务器的高多层板，以及子公司的IC载板等市场需求和价格持续在恢复，其中HDI板处于满产状态。

由于产品价格、调整幅度等销售策略属于公司商业机密，不便公开披露，请您谅解。

我们将继续聚焦核心竞争力的提升，加大技术创新和市场开拓力度，以更好的业绩回报广大投资者的信任和支持。同时，我们也欢迎您持续关注我们的发展动态，并提出宝贵的意见和建议。谢谢！

18.领导你们好：公司股价在pcB板块最差、投资者损失惨重、投资者对公司股价的期望很底、看不到希望、这说明公司有很多地方须要提高、我想公司改个名字叫崇达电子科技股份有限公司可能好一点。谢谢！

答:首先，非常感谢您对我们的关注以及宝贵建议。对于您所提到的公司股价表现不佳，给投资者带来损失的问题，我们深感抱歉。我们深知，股价的表现不仅反映了公司的经营状况，也关系到每一位投资者的切身利益。

关于您提出的改名建议，我们认为“崇达技术”这一名称已经承载了公司的历史和文化，同时也是我们在行业中的一张名片。当然，我们理解您希望公司通过改名来传递出更加积极、向上的信号，表明我们在电子科技领域的专业性和发展潜力。

我们再次感谢您的关注和建议。我们深知，作为上市公司，我们有责任和义务为投资者创造更大的价值。我们将继续努力提升公司的经营业绩和治理能力，以回报广大投资者的信任和支持。

| | |
|------|-------------|
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2024年08月23日 |