

证券代码：301200

证券简称：大族数控

深圳市大族数控科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-001

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
参与单位名称 及人员姓名	参与文字问答的投资者
时间	2022年4月19日 15:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net) 采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人 员姓名	董事长兼总经理：杨朝辉 副总经理、财务总监兼董事会秘书：周小东 副总经理：翟学涛 独立董事：丘运良 保荐代表人：吴斌
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、领导，您好！我是大决策杨翠连，公司业绩近年一直持续高增长，但现金流却持续为负，请问什么原因？</p> <p>答：尊敬的投资者您好：近几年得益于PCB行业的快速发展，公司作为中国PCB专用设备龙头企业，销售规模大幅增加，基于公司与客户之间稳定的信用周期，公司应收款项同步增加；同时公司材料备货的付款周期较短，短期出现收款付款不匹配，影响公司经营性现金流。公司经营性现金流短期出现负数，属于公司高速发展期的正常表现。</p> <p>2、公司自上市来员工增量情况如（特别是在研发岗位不同结构的增量和销售岗）？近期有没有什么招聘计划，主要输送到什么岗位？</p>

答：尊敬的投资者，您好！公司根据整体经营情况，有序的展开相关人员的招聘，从而满足公司快速增长需求。感谢您对公司的关注，谢谢！

3、随着5G通信网络升级和大数据及东数西算、通信设备、数据中心、汽车电子、消费电子等应用新兴产业迅速发展对 PCB 行业产品需求巨大，公司如果布局应抓住大机遇？

答：尊敬的投资者，您好！随着移动互联网的普及、5G通信网络升级、大数据的发展，移动智能终端等新兴消费电子、汽车电子、便携式医疗器械等电子产品市场需求呈现较快增长，带动PCB制造商持续加大专用设备的投入，给PCB专用设备带来巨大的市场需求。目前公司除持续维持普通多层板细分市场及钻孔类设备产品的高市占率外，还将基于公司构筑的立体化产品矩阵：在横向产品方面公司将加大CO₂激光钻孔机、LDI、成型类设备的市场占有率；从纵向细分市场方面，公司将加大在IC封装基板市场、高端HDI市场及多层挠性及刚挠结合板等领域加大设备的开发，加速高附加值设备的行业认证，实现全方位的成长及结构优化。非常感谢您对本公司的持续关注！

4、请问贵公司在PCB行业有哪些竞争优势？

答：尊敬的投资者，您好！公司主营业务为PCB专用设备的研发、生产和销售，报告期内产品主要覆盖钻孔、曝光、成型、检测等PCB关键工序，是全球PCB专用设备企业中产品线最广泛的企业之一。根据CPCA行业协会对PCB专用设备的排名，公司连续十二年（2009-2020）位列CPCA发布的中国电子电路行业百强排行榜（专用仪器和设备类）第一名。

经过近20年的发展，公司形成了研发技术、产品、客户资源、服务等竞争优势，具体详见公司招股说明书和2021年度报告的相关论述。感谢您对公司的关注！

5、从相关公司报告得知，公司首发超募了资金，公司如何使用这些资金，实现公司的发展，谢谢！

答：尊敬的投资者，您好！公司将本次发行新股和上市为契机，以公司发展战略为导向，通过募集资金投资项目的顺利实施，进一步扩大公司产能，提高公司研发实力，巩固和增强公司在国内PCB专用设备

备市场的龙头地位；并将凭借研发技术、产品、客户资源、服务和行业地位优势，加大在HDI板、IC封装基板、挠性板及刚挠结合板等其他PCB细分领域的拓展计划，以期实现国产设备的进口替代，增强公司核心竞争力在前述业务领域的可复制性，提升公司盈利能力，促使公司持续、健康、快速的发展，不断提升公司价值，实现投资者利益最大化。感谢您的关注，谢谢！

6、公司产品在精度、效率方面的参数指标已经披露，请问：可靠性方面与Schmoll、Mitsubishi Electric等德日企业相比如何

答：尊敬的投资者，您好！针对可靠性方面，公司产品的结构设计是经过CAE模拟仿真分析、以此提高了整机的可靠性；另一方面，机器已经在国内行业龙头客户批量、长期使用，得到了客户认可。

7、公司营业收入增加18.7亿,但同时公司应收票据及应收账款账面价值合计增长11.32亿，期末两项合计24亿。此外，2018-2021年期末，公司存货账面价值分别为2.46亿元、2.61亿元、7.99亿元、12.18亿,存货余额处在较高水平且高速增长，特别是2020、2021年存货大幅提升。请公司结合应收账款、存货等数据，说明公司业绩增长是否可以持续，公司的主要产品与竞争对手相比的优势和劣势？

答：尊敬的投资者，您好！随着PCB产业持续向中国转移，以及国家政策上鼓励PCB产业发展，下游PCB产业步入快速发展的轨道，公司作为中国PCB专用设备排名第一的企业，积极把握市场机遇，根据市场需求和饱满的在手订单加大备货。2021年末公司原材料比上年末增加23,897.72万元，在产品及半成品比上年末增加13,242.65万元。

另一方面，公司2021年实现营业收入408,056.24万元，同比增长84.62%，同时应收账款也随之增长，2021年末公司应收账款比年初增加了9.28亿，增长率为84.65%，与收入增长比例基本一致。

随着移动互联网的普及、5G通信网络升级、大数据的发展，移动智能终端等新兴消费电子、汽车电子、便携式医疗器械等电子产品市场需求呈现较快增长，带动PCB制造商持续加大专用设备的投入，给PCB专用设备带来巨大的市场需求，公司盈利具有持续性。

公司自成立以来持续专注于PCB专用设备行业，凭借雄厚的研发实力和精湛的先进制造经验，为PCB行业打造了具备竞争优势的工序解决

方案，如多类型机械钻孔设备、多光源激光钻孔设备，针对不同感光材料的激光直接成像设备，机械成型设备及激光成型设备，通用、专用、专用高精架构的多规格测试设备等，主要产品在性能、可靠性上已达到行业先进水平，满足国内外客户的技术要求，不断加速对进口设备的国产替代，一站式满足国内外客户在5G通讯设备、智能手机及个人电脑、VR/AR等可穿戴设备、高级辅助驾驶及无人驾驶汽车等领域用PCB的先进制造需求。

但是，由于国内PCB产业起步较晚，先进HDI、IC载板等高技术产品自主化程度较低，公司在获取先进PCB制造技术需求及高端关键元器件配套方面存在一定的劣势。公司将以“PCB专用设备技术研发中心建设项目”募投项目建设为契机，加大吸引顶尖人才的力度，协同PCB产业上下游企业打造自主化的高端PCB供应体系，快速提升应用于HDI、封装基板市场的产品性能，持续改进产品在客户端试用过程中发现的问题，以完全满足客户量产技术要求，加速实现批量销售，提升公司在全球高端PCB制造领域的竞争力；并在不断提升产品技术能力并加大市场推广力度的基础上，构建更完善的客户覆盖体系。

8、（1）公司未来产品价格策略有何指引？是否会降价以获取市场份额？（2）公司供应链是否受疫情、地缘战争、物流等影响？预计影响程度如何？有何应对策略？

答：尊敬的投资者，您好！随着移动互联网的普及、5G通信网络升级、大数据的发展，移动智能终端等新兴消费电子、汽车电子、便携式医疗器械等电子产品市场需求呈现较快增长，带动PCB制造商持续加大专用设备的投入，给PCB专用设备带来巨大的市场需求；公司目前是中国PCB专用设备的龙头企业，将会依据市场需求与客户进行协商确定价格。

自疫情发生以来，公司持续加强技术研发能力，改进产品方案，不断寻求部分部件的替代方案，目前公司供应链受疫情、国际冲突局势、物流影响较小。感谢您对公司的持续关注！

9、5G通信网络升级和大数据及东数西算、通信设备、数据中心、汽车电子、消费电子等应用新兴产业迅速发展对 PCB 行业产品需求巨大，公司目前有何优势在市场占有率

答：尊敬的投资者，您好！根据CPCA行业协会对PCB专用设备的排名，公司连续十二年（2009-2020）位列CPCA发布的中国电子电路行业百强排行榜（专用仪器和设备类）第一名。经过近20年的发展，公司已经形成了研发技术、产品、客户资源、服务等竞争优势，客户涵盖2020年NTI全球百强PCB企业榜单中的91家及CPCA2020中国综合PCB百强排行榜中的97家企业。凭借上述优势，后续公司将持续抓住市场发展机会，以为投资者带来更大回报。非常感谢您的持续关注！

10、请教杨总公司21年收入实现较大幅度增长是否得益于国内PCB厂商的新一轮产线升级换代？预计这一轮产线升级红利会持续多久？

答：尊敬的投资者，您好！公司21年收入大幅增长，主要受益于以下方面：一是基于PCB本身技术升级，PCB厂商产能扩张，二是公司产品竞争力提升，获得客户的持续认可。目前PCB行业没有到达顶峰，公司正在与下游龙头客户进行新的技术升级研发工作，以保证公司持续性发展。感谢您的关注！

11、请教周总公司21年总体毛利率与钻孔、曝光设备毛利率上升，检测设备毛利率下降原因是什么？感谢。

答：您好，公司21年钻孔、曝光设备销售规模增长较大，生产规模效益提升产品毛利率有一定上升，检测设备毛利率下降主要是产品结构变化引起。

12、消费电子行业这两年持续低迷对公司会有多大影响？

答：尊敬的投资者，您好！随着移动互联网的普及、5G通信网络升级、大数据的发展，移动智能终端等新兴消费电子、汽车电子、便携式医疗器械等电子产品市场需求呈现较快增长，带动PCB制造商持续加大专用设备的投入，给PCB专用设备带来巨大的市场需求。

公司2021年实现营业收入408,056.24万元，营业利润79,504.65万元，归属于母公司所有者的净利润总额69,889.22万元，扣除非经常性损益后净利润67,688.5万元，分别较上年度增长84.62%、130.06%、130.21%、128.19%。非常感谢您对本公司的关注！

13、贵公司2021年度净利润每个单季度波动相当大，在第一季与第三季盈利较弱，是何原因，公司营业收入是否存在季节性因素，谢谢

答：尊敬的投资者，您好！公司作为PCB专用设备生产提供商，一季度受春节放假、客户排产等因素影响，会对公司营业收入规模产生影响，其余各季度公司的营业收入不存在明显的季节性影响。

14、可否介绍下公司经营受新冠疫情影响的情况？

答：您好，公司对于疫情情况已有预判，已对部分材料供应链做备选方案，目前生产经营受新冠疫情影响较小。

15、（1）公司钻孔、曝光、贴附、成型设备毛利率变动原因及未来增速指引如何？（2）本轮PCB厂商资本开支扩张（升级生产线）预计持续多久？此轮扩张结束后公司业绩的主要驱动力来自于？（3）公司未来市占率提升的重点将放在哪个细分业务中？

答：尊敬的投资者，您好！

（1）公司钻孔设备毛利率增加主要是单价较高的产品销售占比上升，同时公司成本优化所致；曝光设备毛利率增长则是得益于国产零部件及产品优化设计方案；贴附类设备通过推出新产品和功能完善保持毛利率的稳定，成型类设备通过增加功能等方式维持价格的稳定。

未来各类产品的增速，除满足国内持续的产能扩充外，还需要应对领先企业的产业升级，因此在常规设备维持稳定需求的同时，高附加值、高性能的设备等需求将增加。

（2）随着移动互联网的普及、5G通信网络升级、大数据的发展，移动智能终端等新兴消费电子、汽车电子、便携式医疗器械等电子产品市场需求呈现较快增长，带动PCB制造商持续加大专用设备的投入，给PCB专用设备带来巨大的市场需求。未来随着电子信息产业的升级迭代，预计PCB市场需求将持续。

（3）目前公司产品的主要竞争力集中在普通多层板市场及钻孔机产品，除持续维持该市场的高市占率外，公司还将基于公司构筑的立体化产品矩阵：在横向产品方面公司将加大CO2激光钻孔机、LDI、成型类设备的市场占有率；从纵向细分市场方面，公司将加大在IC封装基板市场、高端HDI市场及多层挠性及刚挠结合板等领域加大设备的开发，加速高附加值设备的行业认证，实现全方位的成长及结构优化。

	以上为公司2021年度业绩网上说明会交流内容节选，投资者可通过回看链接浏览说明会详情。
附件清单（如有）	大族数控 2021 年度业绩网上说明会回看链接： https://rs.p5w.net/html/131749.shtml
日期	2022 年 4 月 21 日