

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：2022-005

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	东方财富证券股份有限公司 刘琦
时 间	2022 年 12 月 9 日 15:00-16:00
地 点	金禄电子科技股份有限公司会议室
形 式	线上交流
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>2022 年前三季度，公司实现营业收入 11.27 亿元，同比增长 18.87%。营收增长的同时产品结构得以优化，2022 年前三季度多层板收入占主营业务收入的比重为 68.05%，同比增加 5.72 个百分点；其中第三季度多层板的收入占比为 72.38%，环比第二季度提升 6.07 个百分点。公司前三季度毛利率为 20.61%，同比增加 0.99</p>

个百分点。报告期内尤其是第二季度以来，覆铜板、铜球等主要原材料价格回落，同时公司产品结构优化、多层板销售占比提升，致使公司毛利率趋稳回升、盈利能力向好。公司 2022 年第二季度以来，毛利率总体呈现逐月上升趋势，第三季度的毛利率为 22.95%，环比第二季度提升 2.20 个百分点，同比增加 5.55 个百分点；2022 年 9 月，公司单月毛利率达到 25.07%，较 2021 年度提升 5.74 个百分点。受益于营业收入规模的增加、毛利率的提升以及汇率波动产生的汇兑收益大幅增加，公司前三季度实现净利润 9,823.63 万元，同比增长 35.90%。

二、问答环节

1、公司未来的产能规划情况？

答：公司截至 2021 年末产能为 220 万平米。公司募投项目规划了刚性板年产 60 万平米、HDI 板年产 48 万平米、刚挠结合板年产 12 万平米，共计年产能 120 万平米。其中，年产 60 万平米刚性板部分已于今年 3 月份投产，使得 2022 年度总体产能达到 270 万平米。公司将加快募投项目建设，尽早释放新产能，助力公司业绩增长。

2、公司产品在储能电池领域的应用情况？

答：公司 PCB 产品有应用于储能电池的电池管理系统，目前的主要客户是派能科技，公司为其主要的 PCB 供应商；与此同时，动力电池厂商也纷纷涉足储能电池领域，公司也有为该类客户供应储能电池的电池管理系统所需的 PCB。

3、传统汽车和新能源汽车单车 PCB 价值量差异情况？

答：根据我们了解到的数据，传统汽车 PCB 单车价值量约为 500-600 元，而智能电动汽车可达到 1500-1700 元，是传统汽车的 3 倍。未来随着汽车智能化、网联化水平的提高，智能电动汽车单车 PCB 价值量有望进一步提升。

4、公司产品在传统汽车和新能源汽车领域的营收占比情况？

	<p>答：公司主打汽车尤其是新能源汽车 PCB 市场，汽车板收入占比在 50%以上，其中应用在新能源汽车“三电系统”及充电桩等领域的 PCB 产品收入占汽车板收入的比重约为 4-5 成。随着新能源汽车市场渗透率的不断提升以及公司现有客户订单渗透、新客户开发的有效推进，公司新能源汽车板收入占比有望得到进一步提升。</p> <p>5、公司在通信电子领域的客户与产品应用情况？</p> <p>答：在通信电子领域，公司的直接或终端客户包括华为、中兴、烽火、亿联网络、中怡数宽、腾达、新华三、星网锐捷等；PCB 产品主要应用于 5G 基站天线、5G 光模块、5G 滤波器、服务器、交换机、路由器、网关、宽带终端、音视频终端等领域。</p> <p>6、近来，服务器升级趋势明显，公司怎样看待其对 PCB 的需求量、单价等相关方面的影响？</p> <p>答：公司产品在服务器这一领域的应用比例不高，因为不是公司产品的主要应用领域，服务器升级对 PCB 需求及单价的影响我们暂时没有进行研究。</p> <p>7、公司贸易商客户的销售占比及其相关情况？</p> <p>答：公司采取“向下游制造商直接销售、通过贸易商销售”相结合的销售模式，主要贸易商客户包括 Fineline Global、DVS、Talent Force、HY GLOBAL 等。2021 年度，公司贸易商客户的销售占比为 42.33%，其采购公司产品的终端应用领域以汽车、工控等为主。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2022 年 12 月 9 日</p>