

证券代码：300870

证券简称：欧陆通

深圳欧陆通电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：（2023-009）

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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	长江证券、东北证券、东吴证券、长城证券、兴业证券、国盛证券、天风证券、海通证券、中信证券、德邦证券、国金证券、财通证券、安信证券、广发证券、国联证券、西部证券、开源证券、国泰君安证券、信达证券、光大证券、信达澳亚基金、嘉实基金、汇丰晋信基金、东吴基金、上海辰翔私募基金、深圳正圆投资、农银人寿、华安基金、沅京资本、天弘基金、天津易鑫安资产、熠鸿投资、泰德资产、汇添富基金、交银施罗德基金、创金合信基金、长信基金、华宝基金、大道资产、混沌投资、中信建投证券、泰达宏利基金、海富通基金、赋格投资、北京东方睿石投资、明河投资、中银基金、玄甲投资、国寿安保基金、上海灏霖投资、广州趋势私募、长青藤资产、全天候私募、上海禾其投资、大威德投资、广州金控、富国基金、仁桥资产、信诚基金、景顺长城基金等
时间	2023年8月24日
地点	深圳

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>副董事长 王越天 副经理兼董事会秘书 尚韵思 投资者关系总监 蔡丽琳 投资者关系经理 许业凯</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、2023 年上半年业绩情况简介</p> <p>2023 年上半年，全球经济发展环境复杂且多变，消费需求恢复逊于预期。公司始终坚定信心，深耕开关电源行业，围绕发展战略目标，进一步聚焦主业，不断优化主营业务及产品结构，盈利能力稳步向好，整体保持稳健和高质量发展的态势。</p> <p>1、营业收入：12.95 亿元，同比-4.85%。其中，第二季度营业收入 7.76 亿元，同比+4.78%，环比+49.56%，创单季度营收新高。</p> <p>2、毛利率 19.40%，同比+4.55 个百分点。</p> <p>3、2023 年上半年费用总额 2.32 亿元，费用率 17.92%，同比+3.77pct，主要系财务费用和研发费用增大：</p> <ul style="list-style-type: none"> •管理费用 9,046.28 万元，其中包含 4,002.42 万元股权激励摊销费用。 •财务费用-351.21 万元，同比+84.74%，主要系美元汇兑收益同比减少。 •研发费用 1.12 亿元，同比+23.81%；研发费用率 8.63%。公司加大研发投入，提高在开关电源各产品领先的技术水平和竞争实力。 <p>4、2023 年上半年实现净利润为 708.01 万元，同比上升 33.67%，净利率为 0.55%；剔除股权激励费用影响后，经营性</p>

净利润为 4,710.42 万元，同比增加 21.94%，经营性净利润率为 3.64%。2023 年第二季度，公司实现净利润 578.53 万元，环比增长 346.84%；单季度净利率 0.75%，环比增加 0.50 个百分点；剔除股权激励费用影响后，第二季度的经营性净利润为 3,905.00 万元，环比增长 384.84%，经营性净利率为 5.03%，环比增加 3.48 个百分点，公司盈利能力在第二季度实现快速恢复。

三大业务板块表现：

(1) 电源适配器

- 营业收入 8.14 亿元，同比-13.59%，全球消费市场延续疲软。第二季度营业收入 4.63 亿元，环比+31.84%，积极拓展市场份额。

- 毛利率为 19.21%，同比+6.06 个百分点；主要系产品结构改善、美元汇率走高、原材料价格缓解等。

- 上半年，公司持续深耕电源适配器业务板块各下游领域现有客户，不断提升供应份额，优化产品供应结构，提升高价产品占比；同时凭借技术、品牌及经验积累，公司不断突破和拓展新客户资源，积极运用自身优势扩大市场份额。

(2) 服务器电源：

- 营业收入 2.80 亿元，同比+20.21%；第二季度营业收入 1.97 亿元，同比+44.66%，环比+140.50%。

- 毛利率 19.74%，同比+1.75 个百分点。第二季度毛利率 20.82%，同比+2.32 个百分点，环比+3.66 个百分点，高价值

量服务器电源产品出货占比进一步提升，二季度收入占比服务器电源业务约 17%，同比环比均大幅增长。

- 已成为浪潮、富士康、联想、华勤、中兴、新华三等行业多家头部企业的电源供应商。

- 公司提前布局高功率服务器电源、浸没式液冷电源，已提前在相关领域进行技术储备，更好地服务云服务商和 AI 服务器制造商等客户。高功率服务器电源、浸没式液冷电源已通过核心客户的认证，可应用于大模型 AI 服务器。

- 加码拓展海外市场力度。

(3) 其他电源：

- 营业收入为 1.97 亿元，同比+7.39%。

- 毛利率 18.67%，同比基本持平。

- 上半年电动工具及家电的市场需求较为平淡，在锂电类电动工具及家电充电器领域，公司除了稳固在客户中的原有供应占比外，通过项目经验、产品质量、产能配合、交付能力等不断拓展已有客户的新项目及新市场。

- 便携式储能设备、电动两轮车及三轮车等领域的动力电池充电器等业务的订单开始增加，业务营收实现增长。

二、问答环节

1、公司电源适配器各下游应用领域业务情况？

2023 年上半年，电源适配器业务营业收入为 8.14 亿元；毛利额达到 1.56 亿元，同比增长 26.28%；毛利率为 19.21%，同比增加 6.06 个百分点。公司持续深耕电源适配器业务板块

各下游领域现有客户，不断提升供应份额，优化产品供应结构，提升高单价产品占比；同时凭借技术、品牌及经验积累，公司不断突破和拓展新客户资源，积极运用自身优势扩大市场份额。2023 年第二季度，办公电子电源适配器、网络通信电源适配器和安防监控电源适配器的营业收入实现环比正增长。同时，公司持续积极开拓新兴场景的电源产品，现已成功研发、生产并交付了的智能家居及无人机等新型电子领域的电源适配器业务订单继续实现快速增长，出货量明显上升。

2、公司服务器电源业务进展情况？

服务器电源是公司的长期发展战略重点之一，公司多年来持续投入研发，充分了解客户需求，加大与客户合作与研发的力度，增加了产品类型，并大力进行技术平台储备。在产品类型上，公司的服务器电源产品包括通用型服务器电源、高功率服务器电源，以及网安、通信及其他数据中心电源。在高功率服务器电源方面，公司已有包括 800W-3200W 全系列 CRPS 电源、1300W-4000W 高功率风冷服务器电源、1600W-3500W 分布式浸没式液冷服务器电源以及 30KW 集中式浸没式液冷服务器电源等核心产品，主要应用于数据中心的边缘计算服务器及人工智能服务器、存储器、交换机、5G 微基站等。

公司目前在服务器电源的技术水平、产品质量、服务响应速度等均处于国内领先地位，可以充分满足不同客户的定制化需求。报告期内，国内服务器市场结构分化，AI 服务器需求更旺盛。公司加大力度推进新客户拓展，根据市场需求和技术储备，优化服务器电源产品结构，业务经营维持向好的态势。

2023 年上半年，服务器电源营业收入整体达到 2.80 亿元，同比增长 20.21%，第二季度营业收入达 1.97 亿元，同比

环比均保持快速增长态势。上半年毛利额达到 5,517.87 万元，同比增长 31.93%；毛利率 19.74%，同比上升 1.75 个百分点，第二季度毛利率为 20.82%，同比环比均明显提升，高价值量服务器电源产品出货占比进一步提升。

3、在服务器电源领域，公司有何竞争优势？

公司针对不同的客户需求，研发和定制不同的产品，并制定相应的竞争策略。公司积极把握国产替代机会，继续保持成本领先优势，持续挖掘原有和新增客户需求。在通用型服务器电源领域，公司捕捉服务器功率提升，主流服务器功率提升至 800W 和 1300W，人工智能服务器、边缘计算服务器的功率逐步提升带来的增量机遇，持续提升客户份额。在高功率服务器电源、浸没式液冷电源领域，公司持续研发投入，已通过核心客户的认证。公司高功率服务器电源能够应用于大模型 AI 服务器，研发技术和产品已处于国内领先水平，比肩国际高端水平，是市场上少数能够实现高功率服务器电源量产的电源供应商。

4、公司服务器电源业务未来发展规划？

未来，在大模型 AI 服务器出货量的增长下，AI 大模型服务器 GPU 芯片的配置数量与功耗较传统服务器大幅增加，对服务器电源在内的电源基础设施提出更高的要求，推动电源产品进一步向高功率、高效率、高密度的方向迭代。优秀的高功率服务器电源产品、浸没式液冷电源解决方案有望更加获得云服务商、AI 服务器制造商等下游客户的青睐，公司已提前在相关领域进行技术储备，为更大的发展机遇做好准备。公司将继续开拓市场与扩大业务规模，紧抓新一轮 AI 产业变革带给服务器产业链升级的新机遇，加强与头部客户的深度合作，在数据中心算力扩张以及国产替代的需求进一步明确

	<p>背景下，顺应数据中心绿色低碳和高密度的发展趋势，加快推进产品向高功率密度、高转换效率布局，不断拓展多种功率平台的电源软硬件设计，开发适用于多种设备和多个终端需求的产品。</p> <p>5、公司服务器电源业务海外市场布局规划？</p> <p>公司积极拓展海外市场，在中国台湾、美国都建立销售队伍，推进导入海外客户，包括北美头部云厂商，目前已经和不少头部企业顺利建立联系。</p> <p>6、公司目前可转债进展情况？</p> <p>公司发行可转债申请已于 8 月 2 日获得深圳证券交易所受理，并于 8 月 17 日收到深圳证券交易所出具的审核问询函，目前可转债项目正在有序推进中。</p> <p>本次活动没有涉及应披露重大信息的情况。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 8 月 24 日