

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	2023年年度网上业绩说明会，投资者线上参与
时间	2024年04月19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
投资者关系活动内容介绍	<p>1. 请问公司将东南亚投资金额从5亿提升到了10,但公司在23年年报里账上现金只有10亿的, 公司自有资金能支撑起东南亚投资计划吗? 公司是不是借机又要继续发可转债或者定向增发了?</p> <p>答:2023年度, 公司海外销售收入占比57%, 且销售毛利率高于国内市场, 在2023年度行业景气度大幅下滑的背景下, 海外销售毛利率同比上升了2.37个百分点。公司在海外市场具有较强的产品、成本和价格竞争力, 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, 拟投资不超过10亿元, 通过并购或自建厂房等方式尽快完成海外投资, 完善产品在全球市场的供应能力。</p> <p>公司2023年度经营活动现金净额为11.86亿元; 2023年期末, 公司货币资金为10.56亿元, 交易性金融资产(公司购买的银行保本浮动收益型理财产品-结构性存款)23.51亿元, 公司经营性现金流良好, 本次投资不会影响公司正常经营业务开展和资金使用。谢谢!</p> <p>2. 公司自上市以后不断通过发行可转债跟定增募集了40多亿资金扩容增产, 结果净利润却持续萎缩, 到底是什么原因造成了这种结果? 现在公司在大连、珠海两厂尚未完工的情况下又计划投资10亿到东南亚建厂, 这么扩张公司的自信又在哪? 公司有什么策略应对净利润的持续萎缩以及避免出现产能扩张后的产能过剩、产品积压?</p> <p>答:2023年度, 公司海外销售收入占比57%, 且销售毛利率高于国内市场, 在2023年度行业景气度大幅下滑的背景下, 海外销售毛利率同比上升了2.37个百分点。公司在海外市场具有较强的产品、成本和价格竞争力, 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, 拟投</p>

资不超过10亿元，通过并购或自建厂房等方式尽快完成海外投资，完善产品在全球市场的供应能力，相关客户和订单公司有提前布局和储备。谢谢！

3. 公司子公司深圳崇达2023年净利润只有942万，收入16.4亿，利润率只有0.57%，也就是深圳崇达各种成本接近15亿多，远远高于公司其他子公司江门、大连、珠海工厂，深圳工厂到底是什么成本这么高？公司总研发成本也就3.3个亿，就算深圳工厂承担了公司主要研发任务这个成本也太高了吧？

答:深圳崇达主要生产5G通信、超级计算机、服务器/存储、航空航天/军工、医疗等12层以上高多层高端PCB产品为主，作为集团的技术标杆，承担了较多集团的技术研发使命及其费用，同时近年来由于通讯5G产品招标单价下降、计提资产减值损失等原因影响深圳崇达利润。2023年度，深圳崇达实现净利润943万元，同比增长11%。公司将继续推动深圳工厂“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，继续改善其盈利能力。谢谢！

4. 今年一季度很多电路板厂订单爆满，为什么公司始终维持在总产能的80%？一季度主营业务成本会不会有所降低？

答:公司目前整体产能利用率85%左右。根据行业研究机构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。公司具有较强的产品、成本和价格竞争力，2024年公司将继续推动国内外手机、电脑、汽车、通讯、服务器等重点行业的大客户销售策略，加大海外订单的导入，加强销售团队建设，为快速填满新开工工厂产能做好准备。2024年第一季度业绩具体详见公司将于2024年4月27日披露在巨潮资讯网上的《2024年第一季度报告》。谢谢！

5. 年报中江门崇达和深圳崇达业绩同比大幅下滑，但公司与股民交流是江门崇达和深圳崇达交期紧张，是什么原因？增产不增效，那扩产还有意义吗？

答:2023年度，存货减值损失增加8,890万元，主要受市场行情影响，公司应用于通讯、手机的PCB产品单价下降，公司基于谨慎性原则，严格按照会计准则要求计提相应存货减值，深圳、江门工厂的利润因此受到一定影响。公司后续将减少相关订单对公司整体盈利能力的影响，加强客户沟通，促进合作共赢，同时继续加强成本管控。谢谢！

6. 公司对今年电路板行业市场乐观吗？公司产品是否有涨价的预期？毕竟覆铜板价格都涨了，希望公司提高产品价格以覆盖成本上涨压力。

答:根据行业研究机构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。

公司具有较强的产品、成本和价格竞争力，2024年公司将继续推动国内外手机、电脑、汽车、通讯、服务器等重点行业的大客户销售策略，加大海外订单的导入，加强销售团队建设，为快速填满新开工工厂产能做好准备。管理层会努力实现经营目标，以良好的业绩来回报全体投资人。非常感谢您的建议！

7. 请问公司在24年准备开发什么新产品？是否有研发AI手机和AIPC的打算？公司正在研发的光模块是多少G的？公司交换机和光模块是否快研发成功？

答:公司2024年在研的项目有超高速光模块电路板关键技术开发、点阵式阳极溶铜电镀技术开发、大容量交换机用印制电路板关键技术开发、服务器用高多层印制电路板制作技术及产品开发、智慧安防印制电路板产业化、可穿戴电子用高密度互连刚挠结合电路板研发及产业化等；公司目前有供应给客户应用于交换机、光模块的PCB产品。

具体可参见公司于2024年4月13日披露在巨潮资讯网上的《2023年年度报告》第14页、第21页相关内容。谢谢！

8. 请问去年四季度铜等原材料价格并不高，为什么营业成本比三季度涨了接近1个亿？现在公司每个季度营收比较稳定，营业成本却不断上升，未来有没有亏损的可能？公司会如何应对可能出现的这种状况？

答:公司2023年第四季度利润主要受以下影响：1、受市场行情影响，公司应用于通讯、手机的PCB产品单价下降，公司基于谨慎性原则，严格按照会计准则要求计提相应存货减值3,232万元。2、计提对参股子公司三德冠长期股权投资减值4,888万元。3、公司主要原材料如金盐、铜球、铜箔等贵金属的价格较2022年涨价，相关原材料成本收到一定影响。

公司后续将减少相关订单对公司整体盈利能力的影响，加强客户沟通，促进合作共赢，同时加强对三德冠经营管理和支持，推动其盈利能力的改善。谢谢！

9. 二厂进度如何？设备调试进度太慢了，三厂是否同步开展设备进场和调试工作？

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资项目，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。珠海二厂目前在加快机器设备进厂调试验收等系列工作，预计于2024年第二季度试产，新增高多层PCB板产能6万平米/月，主要应用于通讯等领域；珠海三厂目前预计在2024年底前后投产。投资者也能通过公司年报看到珠海崇达一厂的经营情况，2023年度珠海崇达收入8.0亿元，利润1.34亿元，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，珠海二厂也将复制珠海一厂的工艺路径，快速实现新工厂的盈利。谢谢！

10. 公司四季度业绩下滑太多了，行业头部公司比如沪电、鹏鼎四季度都大幅增长的为什么公司差点亏损呢？

答:公司2023年第四季度利润主要受以下影响：1、受市场行情影响，公司应用于通讯、手机的PCB产品单价下降，公司基于谨慎性原则，严格按照会计准则要求计提相应存货减值3,232万元。2、计提对参股子公司三德冠长期股权投资减值4,888万元。3、公司主要原材料如金盐、铜球、铜箔等贵金属的价格较2022年涨价，相关原材料成本收到一定影响。公司后续将减少相关订单对公司整体盈利能力的影响，加强客户沟通，促进合作共赢，同时加强对三德冠经营管理和支持，推动其盈利能力的改善。谢谢！

11. 请问公司年报说因为股权激励措施设计复杂，难以达到解锁条件废止了，公司会不会出台一个更简单，更容易达到的股权激励措施？

答:本次股权激励计划终止实施后，公司将继续通过优化薪酬体系、完善绩

效考核制度等方式来充分调动公司管理层和业务骨干的积极性。公司将结合相关法律法规和自身实际情况，继续研究推出有效的激励计划，健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，促进公司健康发展。非常感谢您的建议！

12. 股权激励措施不应该废止，公司不能因为业绩差把原来的激励措施废止了，再出台一个以现在业绩为基础的激励措施，对公司小股东太不公平了。

答：公司在制定2022年限制性股票激励计划时，基于公司在未来一定时期处于正常经营的环境前提和对公司较为乐观的高增长预期下，以公司2021年度经营数据为基础，要求各年度达成相应的业绩考核目标后方可解除限售，对三个考核年度（2022年至2024年）设定了较为复杂和严格的业绩考核条件。

鉴于公司经营所面临的内外部环境与制定股权激励计划时相比发生了较大变化，继续实施2022年限制性股票激励计划将难以达到预期的激励目的和效果。为保护广大投资者的合法权益，综合考虑近期市场环境因素和公司未来发展计划，结合激励对象意愿，经审慎研究，公司拟终止本次股权激励计划并回购注销已授予未解锁的全部限制性股票，以避免激励对象受二级市场股价波动的不利影响，更专注地投身于生产经营工作，努力为公司和全体股东创造价值。

本次股权激励计划终止实施后，公司将继续通过优化薪酬体系、完善绩效考核制度等方式来充分调动公司管理层和业务骨干的积极性。非常感谢您的宝贵意见！

13. 公司领导层对公司有信心吗？为什么每次业绩说明会都有信心，但业绩却一直跌呢，未来公司产品会不会继续下跌？营业成本会不会继续上涨？

答：受全球宏观经济波动、俄乌地缘性政治冲突、能源市场动荡等因素影响，全球PCB市场自2022年第二季度以来市场景气度持续下滑，供应过剩、库存过剩、需求疲软、价格侵蚀和货币效应的多重冲击导致2023年PCB产品各细分市场均呈现负增长。根据Prismark报告，2023年全球PCB市场产值为695亿美元，同比下降15%，下滑幅度是2012年以来最为严重的一年。2023年，总体市场方面，在面临行业内外部诸多困难和挑战背景下，公司经营管理层通过不懈努力，业绩总体保持平稳运行。2023年度，公司实现57.72亿元收入，同比下降1.68%，总体处于行业较好水平。

2024年，公司将继续坚持以市场为导向，以客户为中心，在大客户、大批量的战略转型方面，加快国内市场开拓；继续对标行业优秀企业，重点加强品质管理工作，快速降低投诉率，降低报废率，提升客户满意度；进一步加大研发投入，推出更具竞争优势的高新技术产品，提升产品平均层数，驱动高端PCB产品持续扩容，尤其在5G应用领域以及高频高速高层板、HDI板、IC载板等高端产品上取得更大成绩，提高产品附加值；加快产能扩充步伐，以适应未来产品订单增长的需求，加快大连厂、江门一厂和江门二厂的产能提升速度，加快珠海厂二期、大连厂二期的建设速度，加快产能释放步伐，为实现销售增长打好基础。加快海外生产基地的建设工作，以积极响应客户对崇达供应链全球化服务的需求。

公司大股东和管理层坚定看好公司长期发展，大股东自上市以来从未进行过减持，大股东和管理层会努力实现经营目标，以良好的业绩来回报全体投资人。谢谢！

14. 贵司好像不是很重视ESG表现呢。我看到主流评级只给了公司B+或者BB这样，在社会维度上的ESG评级还有提升空间。在今后的发展中，贵公司将如何更好地承担社会责任，开展社区公益活动以及促进供应链的社会责任管理，以带动ESG

评级的上升？

答:公司已连续7年主动披露社会责任报告,并持续改善报告内容,主动积极反映公司在公司治理、产品与社会责任、投资者关系服务、供应链责任、环境保护、劳工与人权、员工安全与健康等方面的履行情况,最新具体内容详见公司于2024年4月13日刊登在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的《崇达技术:2023年社会责任报告》。谢谢!

15. 公司是否存在深圳工厂订单转移到珠海工厂生产的情况？

答:深圳工厂未转移订单给珠海一厂。谢谢!

16. 领导您好,公司2023年净利润下降35.84%的主要原因是什么?是否存在特定的业务或项目导致业绩下滑?

答:2023年,公司实现归母净利润4.09亿元,同比下降35.84%,净利润下滑的主要原因:(1)资产减值损失增加8,273万元,主要为存货减值损失增加8,890万元,受市场行情影响,公司应用于通讯、手机的PCB产品单价下降,公司基于谨慎性原则,严格按照会计准则要求计提相应存货减值。(2)销售费用同比增加4,626万元,主要是公司2023年度持续加大销售策略:完善销售人员激励机制、引进优秀销售人才、加大海外客户出差拜访,销售费用同比提升。(3)财务费用同比增加4,607万元,主要是汇率波动导致2023年度汇兑收益减少5,777万元。(4)公司收购的控股子公司普诺威受行业景气度影响,IC载板市场需求下滑,普诺威净利润同比下降6,036万元,对公司归母净利润影响金额为2,924万元。谢谢!

17. 董秘您好,公司在2023年有哪些重大的资本支出或投资项目?这些项目的投资回报情况如何?

答:2023年,公司资本开支主要是珠海二期(含珠海二厂和三厂)新建项目、总部大厦及研发中心建设项目等。珠海二厂目前在加快机器设备进厂调试验收等系列工作,预计于2024年第二季度试产,新增高层PCB板产能6万平米/月,主要应用于通讯、服务器等领域;珠海三厂目前预计在2024年底前后投产。投资者也能通过公司年报看到珠海崇达一厂的经营情况,2023年度珠海崇达收入8.0亿元,利润1.34亿元,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,珠海二厂也将复制珠海一厂的工艺路径,快速实现新工厂的盈利。总部大厦及研发中心入驻在即,入驻后公司将及时公告新的总部办公地址。谢谢!

18. 公司的印制线路板业务占主要营收的92.83%,未来会考虑发展经济增长第二增长线吗?

答:公司印制电路板产品占收入比重为92.83%,其他业务收入占比为7.17%,其他业务收入主要是公司生产过程中的废料收入,比如酸性蚀刻液、成型后边框、碱性蚀刻液、电解金、报废金板、铝片(钻孔产生)等。公司29年来专注于印制电路板产品的研发、生产和销售,暂无其他业务领域的扩展计划。谢谢!

19. 董事长您好,请问公司关于新建电路板项目(二期)目前投产情况如何,后续建成预计收益如何?未来项目拓展计划如何,谢谢!

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。珠海二厂目前在加快机器

	<p>设备进厂调试验收等系列工作，预计于2024年第二季度试产，新增高多层PCB板产能6万平米/月，主要应用于通讯等领域；珠海三厂目前预计在2024年底前后投产。投资者也能通过公司年报看到珠海崇达一厂的经营情况，2023年度珠海崇达收入8.0亿元，利润1.34亿元，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，珠海二厂也将复制珠海一厂的工艺路径，快速实现新工厂的盈利。谢谢！</p> <p>20. 董事长下午好，公司高多层线路板、HDI等产品的生产中，崇达科技是如何解决散热和信号完整性等问题的？</p> <p>答：公司在PCB散热解决方案：1、埋铜块工艺；2、局部镀厚铜工艺；3、塞铜浆/银浆工艺；4、密集BGA设计；5、厚铜叠层设计。信号完成完整性方面，公司具备模拟信号完整性能力，可以确认PCB的设计是否满足客户要求。PCB加工过程中，公司会根据识别出来的影响因素，做好流程品质管控，并进行信号完整性测量，满足客户要求才能出货。谢谢！</p> <p>21. 请问崇达大厦2020年就已经完成封顶，装修已经4年了，是什么原因导致一直未能投入使用？</p> <p>答：“崇达技术总部运营及研发中心”实施进度主要受两个方面因素影响，一方面受肺炎影响，不能按计划组织施工及竣工决算，项目实施进度有所延后，导致工程建设项目延期。另一方面，由于行业市场需求的変化以及技术的更新，对产品质量和差异化的性能指标提出更高要求。为更好地满足市场需求和发展战略需要，公司对研发中心规划建设做了进一步规划，因此项目实施进度较原计划有所延长。谢谢！</p>
附件清单	无
日期	2024年04月19日