

证券代码：600183

证券简称：生益科技

广东生益科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202405

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	高毅资产、淡水泉、易方达、博时基金、中欧基金、工银瑞信、嘉实基金、景顺长城、鹏华基金、天弘基金、富达基金、银华基金、大成基金、广发基金、国泰基金、华夏基金、汇添富基金、交银施罗德、摩根士丹利基金、南方基金、人保养老、睿远基金、信达澳亚、正心谷、中银基金、招商证券、中信证券、国金证券、财通证券、兴业证券、华西证券、开源证券、长城证券、野村证券、UBS 等 191 家机构，共约 300 人，名单详见下表。
时间	2024 年 5 月 22 日
地点	生益科技研发办公大楼
上市公司接待人员姓名	董事长：刘述峰 董事、总经理：陈仁喜 副总经理：曾红慧 总会计师：何自强 总工程师：曾耀德 董秘：唐芙云
	<p>1. 公司是全方位领域布局，请问在数通市场、AI 领域的认证情况怎样？</p> <p>答：公司围绕国内外、不同类型的客户进行认证、客户关系维护，因此，无论在高端或传统市场我们都有庞大的客户基础，在市场波动的时候，公司可以相对平稳。</p>

投资者关系活
动主要内容介
绍

展望未来五年服务器市场需求,由于 AI 的发展和深化,其带来的算力和存储需求将成为服务器/数据存储领域非常重要的市场增长因素,预估 2024 年全球服务器整机出货量约 1,365.4 万台,增幅约 2.05%;其中 AI 服务器出货占比 12.1%。2023 年服务器领域市场产值达到 2000 亿美元,预计 2024 年将达到 2510 亿美元,增幅达到 25.5%;2028 年预测增长至 3100 亿美元,复合增长率 9.2%,远高于全球电子市场 2023-2028 的复合增长率 4.5%。

在海外高端领域市场,如低轨卫星、AI 等,公司跟国内外各应用领域的头部终端,都保持密切合作,配合终端开发更具性能挑战的各种类型材料,目前公司超低损耗材料已通过多家北美及国内终端客户的材料认证。随着数据中心建设及 AI 服务器的加速应用,市场前景及应用将更为广泛。同时我们也抓住新一代服务器的市场机会,落实订单。

同时我们在传统市场的产品类型丰富,如汽车、手机、家电等众多细分市场都具有较好的市场基础。

2.公司产品的比较。

投资者关系活
动主要内容介
绍

答: 公司是全系列布局的产品策略,有 27 个系列 120 多个产品,覆盖服务器、汽车、高频高速、封装等高端领域。在所有产品里,除了封装领域的产品与标杆公司有差距外,其他产品基本是同等水平,我们致力于开拓客户。当前,国家大力推动材料国产化,给予我们很多机会,如芯片领域,我们也突破了国内外市场。我们已在 Wire Bond 类封装基板产品大批量应用,主要应用于传感器、卡类、射频、摄像头、指纹识别、存储类产品领域,同时已在更高端的以 FC-CSP、FC-BGA 封装为代表的 AP、CPU、GPU、AI 类产品进行开发和应用。

3.最近看到行业出现价格触底回升的迹象,行业未来发展怎样。

答：随着电子技术的进步，信号传递的速度越来越快且数据通过量也越来越大，因此，对电子材料的覆铜板提出了低损耗的要求，也就是我们俗称的“高速材料”。我们公司持续在“高速”领域投入技术研发已超过十数年，并已根据市场需求推出一代代的产品以应对客户的不同需求。AI 服务器所需的材料是其中之一，手机、PC 等等领域均在使用 AI 技术，所有这些应用将使行业出现新的需求，对此，我们充满期待。

4.请问公司的竞争格局是否发生变化，怎么看待未来 10 年的竞争格局？

答：围绕 AI 相关的市场热点领域，我们跟标杆基本在同一起点。公司在高速产品有全系列布局，包括 Mid-loss、Low-loss、Very Low-loss、Ultra Low-loss、Extreme Low-loss 及更高级别材料，可以满足不同应用领域的需求。

未来行业格局，我们希望保持在前列，这是来源于我们的核心竞争力，就是管理和技术，我们有自己明显的管理特色，强大的技术研发能力，非常强的新品转化能力。我们拥有全系列产品，根据市场需求的变化，通过设备改造、新工厂投产等进行产品结构调整和升级，将更好地满足高多层、高频高速、封装基板等需求的生长。我们对未来充满信心。

5. 我们留意到刘董事长没有在新一届董事会候选人名单里，请问出于什么考虑？另外，新一届董事会出现差额选举的情况，跟公司以往不一样？

答：感谢大家对本人的关心，本人从 1990 年进入公司至今已 34 年，因年龄原因，正常退休。新一届董事会董事候选人是经股东等相关方提名选出，候选人中有公司职业经理人和股东方代表，最终的董事人选还是由股东大会选举产生，希望大家积极参加股东大会。

6.请问如何看待这次的周期变化，如何展望行业的变化？

答：对于电子产业来说，2024 年是挑战和机遇并存，需要我们在多变的市场中保持警醒，在复杂形势中破局而出。展望 2024 年，市场需求应该会有所好转，但供过于求的基本格局短期内不会改变，就 CCL 行业而言，我们认为 2024 年将会是竞争格局开始出现分化的一年，我们要运用我们的产能优势、品质稳定优势、系统管理优势进一步抢占市场，同时推进海外市场开拓和泰国工厂的建设，争取用较短时间形成国内、国外市场均衡发展的态势。

电子行业仍是技术进步最快、新产品层出不穷，市场创新最活跃的产业，也是技术迭代最快的行业，因此，能否保持高强度的技术投入，让公司的产品能够一直与市场的需求保持同步，是企业面临的最大挑战，也是致胜法宝。

AI 技术今年会渗入各类电子产品中，比如今年被称为“AI PC 的元年”，“AI 手机的元年”，以及 AI 芯片将进入汽车领域，不仅仅是服务器。AI 的进入必将拉动电子工业一轮新的新品和消费高潮，对此，我们可以寄予重大关注和期待。相信 AI 技术将为行业带来新的增长亮点。

7.5G 商用发展对公司的机遇。

答：根据行业公开信息，2024 年是 5G-A 商用元年，中国移动已经进入商用部署阶段，中国电信已经进入商用验证阶段、中国联通已经发布创新示范成果。根据 3 月份中国移动公布信息，2024 年底 5G-A 网络部署城市超 300 个，按照整体规划，中国移动将分阶段实现 5G-A 全覆盖：第一波 5G-A 商用启动期（商用元年），2024 年底覆盖超 300 个城市；第二波 5G-A 规模发展期（2025 年），通感一体&网络 AI 应用&无源物联&XR 多媒体增强规模商用；第三波 5G-A 全量商用期（2026 年），探索星地融

合&绿色低碳。据三大运营商公布信息，5G-A 商业前景较好，产品形态更加丰富，公司相关的系列产品成熟，布局完整，市场进展顺利，是 5G-A 网络硬件 PCB 基材的核心主力供应商。

8. 公司对 6G 的技术储备或研发。

答：6G 通讯涉及多种技术，各国和通讯终端仍在预研，我们一直紧跟客户需求在研，包括对极低传输速率产品的研究和开发，对射频产品的性能设计和研发，以及同上下游产业链多年的合作和开发，对各类自主创新的工艺技术的熟练掌握和应用。

9. 请介绍公司海外布局情况。

答：为更好地满足公司业务发展的需要，公司董事会在对电子信息产业链较健全地区充分调研评估的基础上，决议在泰国投资新建覆铜板及粘结片生产基地，计划投资金额 14 亿元人民币（约 2 亿美元）。公司本次在泰国投资建设生产基地，是公司实施海外战略布局的重要举措，有利于公司开拓海外市场，建立产品海外供应能力，更好的满足国际客户的订单需求，有利于公司更加灵活地应对宏观环境波动、产业政策调整以及国际贸易格局变化可能对公司形成的潜在不利影响。目前已完成泰国公司的设立登记、备案登记、签订土地买卖协议及向泰国公司增资的工作，后续相关工作在有序推进中。

10.请介绍公司新一期的股权激励计划。

答：为了充分调动公司管理层和核心骨干员工的主动性、积极性和创造性，增强公司管理团队和业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感和使命感，公司实施 2024 年度限制性股票激励计划，设定了以 2023 年经审计的扣除非经常性损益的净利润为基数，2024-2026 年相对于 2023 年的扣除非经常性损益的净利润增长率分别不低于 25%、44%、66%（包含本次及其他激励计

	划股份支付费用影响的数值), 授予激励对象 5,893.8947 万股限制性股票。
附件清单 (如有)	见附件
日期	2024 年 5 月 23 日

附件

参会机构名单

序号	机构名称
1	高毅资产
2	淡水泉
3	易方达
4	博时基金
5	中欧基金
6	工银瑞信
7	嘉实基金
8	景顺长城
9	鹏华基金
10	天弘基金
11	富达基金
12	银华基金
13	大成基金
14	广发基金
15	国泰基金
16	华夏基金
17	汇添富基金
18	交银施罗德
19	摩根士丹利基金
20	南方基金
21	人保养老
22	睿远基金
23	信达澳亚
24	正心谷
25	中银基金
26	招商证券
27	中信证券
28	国金证券
29	财通证券
30	兴业证券
31	华西证券
32	开源证券
33	长城证券
34	野村证券
35	UBS
36	3W Fund
37	GIC
38	Millennium
39	安信基金

序号	机构名称
40	安信基金量化
41	财通基金
42	财通资管
43	诚熠投资
44	初华资本
45	传奇资本
46	创富兆业
47	创金合信
48	淳厚基金
49	丹羿投资
50	德邦证券
51	顶石资产
52	鼎瑞投资
53	东北证券
54	东北自营
55	东方阿尔法基金
56	东方财富证券
57	东方基金
58	东方资管
59	东莞证券
60	东亚前海证券
61	富安达基金
62	高益基金
63	冠达泰泽基金
64	光保
65	光大永明
66	光大证券
67	光大资管
68	国君资管
69	国联基金
70	国联证券
71	国能投资
72	国泰君安证券
73	国投瑞银基金
74	国信证券
75	国信证券自营
76	杭银理财
77	合远基金
78	合众易晟
79	恒越基金
80	弘德基金
81	鸿道

序号	机构名称
82	鸿商资本
83	华安基金
84	华安证券
85	华福证券电子组
86	华金证券
87	华美国际
88	华能贵诚信托
89	华泰证券
90	华泰资产
91	华泰自营
92	华夏复利基金
93	华夏久盈
94	华夏未来
95	汇安基金
96	汇创投资
97	浑元资产
98	价值在线
99	建信基金
100	金鼎资本
101	金海湾投资
102	进化论资产
103	旌安投资
104	聚鸣投资
105	君茂资本
106	路博迈
107	路翔投资
108	民生证券
109	南土资产
110	宁银理财
111	诺安基金
112	诺德
113	盘京投资
114	鹏泽资本
115	平安基金
116	平安证券资管部
117	泉果基金
118	人保资产
119	融通基金
120	睿亿投资
121	上汽顾臻资产
122	申万电子
123	拓邦股份

序号	机构名称
124	太保资产
125	太平养老
126	太平资产
127	泰康资产
128	万家
129	望正资产
130	文渊资本
131	西部自营
132	西南证券
133	喜世润
134	信诚基金
135	星石投资
136	兴全基金
137	兴银理财
138	玄甲基金
139	玄元投资
140	颐和久富
141	易董智赋
142	易米基金
143	益昶资产
144	益恒投资
145	翼虎投资
146	银河基金
147	银河证券
148	盈泰投资
149	圆石投资
150	源乘投资
151	运舟资本
152	长江养老
153	长江证券研究所
154	长江资管
155	长盛基金
156	长信基金
157	招商基金
158	招商资管
159	招银理财
160	浙商基金
161	浙商证券
162	中国国银资本
163	中国银河证券
164	中加基金
165	中欧瑞博

序号	机构名称
166	中融鼎
167	中泰电子
168	中信保诚
169	中信建投
170	中信建投证券
171	中信资管
172	中银国际证券
173	中银资管
174	重阳投资
175	朱雀基金
176	东莞市锦创私募证券投资基金管理有限公司
177	广东博众智能科技投资有限公司
178	广东弘臻私募证券投资基金管理有限公司
179	广东泓骐基金
180	广东瑞天私募基金管理有限公司
181	广东双牛私募基金管理公司
182	广发银行东莞分行
183	广州润融私募基金
184	瑞天私募基金管理有限公司
185	深圳古东管家科技有限公司
186	深圳纽富斯投资管理有限公司
187	深圳前海汇杰达理资本有限公司
188	深圳市鲲泰投资有限公司
189	中金财富证券东莞分公司
190	深圳博普资产
191	海南泰昇私募基金管理有限公司