

证券代码：301366

证券简称：一博科技

## 深圳市一博科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-012

|                         |   |                                |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| 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_____  |                                |
| 参与单位名称及人员姓名<br>(排名不分先后) | 中泰证券 王芳、刘博文；长信基金 孙玥；冠达泰泽基金 岳永明。   |                                |
| 时间                      | 2023年11月17日10点—11点  |                                |
| 地点                      | 公司会议室   |                                |
| 上市公司接待人员姓名              | 公司董事长、总经理 汤昌茂 先生；<br>公司董事、副总经理、董事会秘书 王灿钟 先生；<br>公司副总经理 余应梓 先生；<br>公司证券事务代表 徐焕青 先生。  |                                |
| 投资者关系活动主要内容介绍           | <b>一、公司简介介绍</b><br><p>一博科技是一家以 PCB 设计服务为基础,同时提供研发打样、中小批量的 PCBA 制造服务的一站式硬件创新服务商。</p> <p>公司成立于 2003 年,7 位创始人均有华为工程师背景,初期主要专注于 PCB 设计服务。公司深耕 PCB 设计业务二十年,已建立行业领导地位,在高速、高密 PCB 设计领域具备突出的技术优势;公司 PCBA 制造服务定位于供应高品质 PCBA 快件,专注于研发打样和中小批量领域,具备 PCBA 柔性化制造及快速交付的能力。</p> <p>凭借专业的 PCB 设计能力及快速响应的高品质 PCBA 制造服务能力,公司能够</p> |                                |

针对性地解决客户研发阶段时间紧、要求高、风险大的痛点，为客户的产品开发及硬件创新提供一站式专业技术支持和生产制造服务，帮助客户缩短产品上市周期、降低研发成本、提高研发成功率。

## 二、问答环节

**问 1：在关键物料选型替代方面，公司优势如何？**

**答 1：**第一，公司客户群体众多，有海量客户需求及实际使用物料数据。截至目前，公司累计与全球超过 5,000 家客户进行合作；第二，公司有多名专业的元器件工程师，为客户提供元器件选型建议；第三，公司自主开发了“一博在线”元器件管理平台，既可对内提升元器件管理，又可对外方便客户实时在线查询一博物料库存及选型参考。以上几种优势叠加海量客户的历史惯用数据，公司在给客户id提供选型替代方面，做到了既快又准的平台化服务，优势突出。

**问 2：前三季度毛利率下降，是否跟原有备库原材料价格下降有关？销售规模起来后，毛利率未来会如何变化？**

**答 2：**前三季度毛利率下滑，主要是公司总体人工成本的上升及募投项目产能暂未得到全面释放导致。公司按惯例在每年初进行调薪，在生产成本、设计成本上升的情况下，由于客户端需求受当前环境影响，收入不能与成本同步增长，使得毛利率有所下滑。剔除前述人工成本上升及募投项目产能暂未全面释放因素，实际上毛利率比较稳定，公司不会为了追求营收的增长而显著放松对利润的追求。未来随着客户需求的恢复，公司的收入增速亦将恢复原有水平，同时毛利率水平也将得到恢复。

**问 3：目前公司的行业地位情况？**

**答 3：**公司商业模式比较独特，是市场上少有的成规模的第三方 PCB 设计企业。目前公司 PCB 研发设计团队有 700 余人，人员规模、实践经验及设计能力处于行业领先水平，借助 PCB 设计业务积累的行业技术优势、客户资源优势，公司逐渐向产业链下游延伸，逐步成为了提供包含 PCB 设计、PCBA 制造的一站式创新服务企业。经过多年的发展，公司已成为 PCB 研发服务细分行业的引领者。

**问 4：公司有做 GPU、CPU 芯片等方面的客户吗？**

**答 4:** 公司与国内外十余家 CPU、GPU 芯片公司合作，在高速 PCB 设计、SI/PI 仿真分析方面为其提供技术服务，同时也为其芯片测试板、客户参考板提供包括 PCB 设计及 PCBA 物料选型、焊接加工、性能测试等一站式硬件创新服务。其芯片产品推向市场后，也会为我司带来很多与之相关的方案公司、产品公司的订单。

**问 5: 800G 光模块，公司有涉及吗？**

**答 5:** 公司已成功参与相关客户的 800G 光模块的 PCB 设计、仿真和 PCBA 生产加工服务，基于对未来人工智能的发展研判，公司认为 800G 光模块及相应产品的前景较好，并做了进一步的技术、产能储备。

**问 6: 跟华为具体有哪些合作？**

**答 6:** 受限于客户的保密协议，相关交易的具体信息不便透露。

**问 7: 低轨卫星项目是否有参与？**

**答 7:** 公司已参与多家客户的地面卫星接收设备、载具、及星上设备等相关项目，主要为此类客户提供 PCB 设计及 PCBA 生产服务。

**问 8: 如何看待 PCB 设计的外包趋势？**

**答 8:** 随着科技的进步和产业的升级换代，对 PCB 设计的要求越来越高、越来越复杂，尤其在高速高密的 PCB 设计及其仿真分析方面。此类产品的研发，仅仅依靠设计经验是不够的，还必须依靠仿真验证。很多产品公司受限于其 PCB 研发团队的设计经验、设计能力等不能快速响应产品更新迭代需求，从而导致 PCB 设计外包的趋势将更加明显，提升空间较大。根据我们统计的数据来看，国内 PCB 设计外包率从 20 年前的几乎没有，增长到目前的 10%左右，预计在未来的 10-20 年内，国内 PCB 设计外包的比率将显著增加，和欧美当前的 PCB 设计外包率接近。随着电子产品复杂度的提升、定制化趋势，PCB 设计外包趋势明显，发展空间较大。

**问 9: 公司的发展空间如何？**

**答 9:** 借助 PCB 设计业务积累的行业技术优势、客户资源优势，公司逐渐向产业链下游延伸，逐步形成了提供包含 PCB 设计、元器件选型、PCBA 制造等一站式硬件创新的技术服务型企业。

(1) 在 PCB 设计服务方面，公司在客户研发体系的口碑良好、综合竞争力稳步提高。随着客户产品的通信速率、技术复杂度以及定制化趋势的提升，PCB 设计的难度也显著提升，外包趋势将愈加明显，给公司 PCB 设计带来了较大的发展空间，预计未来公司的 PCB 设计服务收入会继续保持稳定的增速。

(2) 在 PCBA 制造服务方面，随着客户产品的智能化、数字化、自动化、定制化程度越来越高，客户端在研发样机、中小批量上的需求呈增长态势，未来对公司这种柔性化的 PCBA 制造服务存在旺盛的需求。公司将持续挖掘客户研发需求服务，进一步融入客户研发与供应链体系，为越来越多客户提供高品质、柔性化的 PCBA 研发快件服务；同时，在产品研发定型后，客户与公司就中小批量订单、持续复投订单方面的合作亦进一步加深，PCBA 制造服务收入的增长空间未来可期。

(3) 在元器件选型方面，公司自主开发的“一博在线”元器件管理平台，既可以对内提升元器件管理，又可以对外方便客户实时在线查询物料库存，增强客户的粘性。公司通过对多家客户的通用物料进行数据分析，采取集中备货，提前采购的管理模式。该策略一方面具备集采价格优势，同时将期货变成现货，兼具成本和交期的优势；另一方面客户可以通过系统实时查找其他客户常用的主流物料，方便客户研发选型，增强客户对平台和公司的合作粘性，发展空间大。公司集采备库物料及“一博在线”元器件管理平台是公司开展 PCBA 业务的核心优势，叠加公司高品质的 SMT 快件制造，协同打造业界领先的柔性化 PCBA 研制服务。

**问 10：公司如何看待未来发展？**

**答 10：**公司对未来的发展充满信心。从近期的签单口径来看，各项业务发展良好，公司以 PCB 设计为基础，在 PCBA 制造、元器件选型上有所延伸，进一步加深与客户合作的业务的维度和深度，在帮助客户解决痛点及短板的同时，赢得自身的发展，存在较广阔的发展空间。

附件清单(如有)

无

日期

2023 年 11 月 17 日