证券代码:688020　证券简称:方邦股份　公告编号:2024-034

广州方邦电子股份有限公司关于上海证券交易所《关于广州方邦电子股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

广州方邦电子股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到上海证券交易所下发的《关于广州方邦电子股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函〔2024〕0008号),公司收到函件后高度重视,并立即组织相关人员对有关问题逐项落实,现就问询函有关问题具体回复如下:

一、关于经营情况

1.关于电磁屏蔽膜业务。本期及前期年报显示:(1)公司的电磁屏蔽膜主要可分为 HS9H000、H1SF-U5H3等系列;(2)2021年至2023年,电磁屏蔽膜业务的营业收入分别为 2.37亿元、1.83 亿元和1.78 亿元,毛利率分别为61.67%、57.27%和52.90%;2023年度电磁屏蔽膜销售收入同比下降2.96%,主要是受智能手机产品终端销售量气度下降的影响,销量和价格同比均呈下降。

请公司:(1)列示近3年电磁屏蔽膜业务前五大客户名称、基本情况、合作年限、交易内容、销售额及占比,期末应收款余额以及是否与上市公司存在关联关系,并说明与上年度排名变化的原因;(2)按照产品系列,终端应用领域维度,分别列示近3年电磁屏蔽膜业务的销售规模及占比情况;(3)结合市场供需及竞争格局、产品结构、产品价格、产品销量及市场占有率等变动情况以及公司产品的核心竞争力等,说明近3年电磁屏蔽膜业务营业收入和毛利率持续下滑的原因,主要产品或者技术是否存在被淘代的风险;(4)营业收入、毛利率的变动趋势与同行业可比公司、下游客户是否一致,若不一致,需说明不一致的原因及合理性,结合主要产品下游需求、市场竞争、技术更迭等情况,充分提示毛利率下滑风险。

公司回复:

一、列示近3年电磁屏蔽膜业务前五大客户名称、基本情况、合作年限、交易内容、销售额及占比,期末应收款余额以及是否与上市公司存在关联关系,并说明与上年度排名变化的原因;

(一)近3年电磁屏蔽膜业务前五大客户名称、基本情况、合作年限、交易内容、销售额及占比,期末应收款余额以及是否与上市公司存在关联关系。

1.公司2023年电磁屏蔽膜业务前五大客户情况如下(后续无特别说明时,金额单位均为人民币元):

序号	客户名称	合作年限	交易内容	2023年销售额(不含税)	销售额合计占电磁屏蔽膜业务比例	2023年应收款余额	是否与上市公司存在关联关系
1	厦门弘信电子科技集团股份有限公司	2013年至今	电磁屏蔽膜	26,653,790.94	14.98%	19,968,335.00	否
2	深圳市展旺电子股份有限公司	2013年至今	电磁屏蔽膜	18,999,488.03	10.68%	8,818,464.90	否
3	Si Plex Co., Ltd	2019年至今	电磁屏蔽膜	17,563,948.59	9.87%	2,670,913.86	否
4	SYNOPEX VIETNAM JOINT STOCK COMPANY	2022年至今	电磁屏蔽膜	14,322,965.13	8.05%	842,664.23	否
5	上达电子(黄石)股份有限公司	2012年至今	电磁屏蔽膜及可测制	13,109,663.23	7.37%	13,096,304.37	否
合计				90,649,855.92	50.96%	45,296,682.36	

2.公司2022年电磁屏蔽膜业务前五大客户情况如下:

序号	客户名称	合作年限	交易内容	2022年销售额(不含税)	销售额合计占电磁屏蔽膜业务比例	2022年应收款余额	是否与上市公司存在关联关系
1	深圳市展旺电子股份有限公司	2013年至今	电磁屏蔽膜	32,960,734.69	18.00%	11,998,637.25	否
2	厦门弘信电子科技集团股份有限公司	2013年至今	电磁屏蔽膜	27,763,400.43	15.16%	17,124,606.96	否
3	BH CO., LTD	2014年至今	电磁屏蔽膜	14,121,998.98	7.71%	1,840,556.12	否
4	珠海中京元盛电子科技有限公司	2013年至今	电磁屏蔽膜	12,347,036.42	6.74%	3,046,061.60	否
5	上达电子(黄石)股份有限公司	2012年至今	电磁屏蔽膜	11,931,411.43	6.52%	12,797,585.00	否
合计				99,124,581.95	54.13%		

3.公司2021年电磁屏蔽膜业务前五大客户情况如下:

序号	客户名称	合作年限	交易内容	2021年销售额(不含税)	销售额合计占电磁屏蔽膜业务比例	2021年应收余额	是否与上市公司存在关联关系
1	深圳市展旺电子股份有限公司	2013年至今	电磁屏蔽膜	46,898,330.54	19.78%	13,584,178.96	否
2	厦门弘信电子科技集团股份有限公司	2013年至今	电磁屏蔽膜	34,697,691.89	14.63%	21,543,705.50	否
3	上达电子(黄石)股份有限公司	2012年至今	电磁屏蔽膜	21,246,313.27	8.96%	22,567,253.00	否
4	Young Poong Group	2015年至今	电磁屏蔽膜	15,510,207.66	6.54%	1,880,088.48	否
5	BH CO., LTD	2014年至今	电磁屏蔽膜	13,461,136.57	5.68%	1,643,048.23	否
合计				131,812,679.93	55.59%		

注:厦门弘信电子科技集团股份有限公司包括厦门弘信电子科技集团股份有限公司、厦门弘信电子科技有限公司;深圳市展旺电子股份有限公司包括深圳市展旺电子股份有限公司、展旺电子科技(龙川)有限公司、珠海展旺柔性电路有限公司;上达电子(黄石)股份有限公司包括上达电子(黄石)股份有限公司、上达电子(黄石)股份有限公司、四川上达电子有限公司;Young Poong Group包括Interflex、Young Poong Electronics及型变电路板(天津)有限公司;BH CO.,LTD包括BH CO.,LTD及其子公司BHFlex VINA CO.,LTD和海阳比文染电子有限公司。

4.前五大客户基本情况如下:

序号	客户名称	注册地址	注册资本	经营范围
1	厦门弘信电子科技集团股份有限公司	厦门火炬高新区(翔安)产业区翔海路19号之2(14厂房三楼)	48,841,005,600万人民币	新型仪表元器件和材料(除性印刷电路板)和其他电子产品的设计、生产和进出口;其发;
2	深圳市展旺电子股份有限公司(603228.SH)	深圳市宝安区西乡街道铁岗水库路166号	84,187,392万人民币	生产经营双面线路板、多层线路板、柔性线路板
3	Si Plex Co., Ltd	20, Eunjibouk 21-ro, Danwon-gu, Ansan-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea(15466)	108亿韩币	印制电路板,电子零件制造,电子产品租金/贸易/房地产租赁
4	SYNOPEX VIETNAM JOINT STOCK COMPANY	Dong Thu Industrial Complex, Dong Thu Commune, Yen Phong, Dist, Bac Ninh Province, Vietnam	5,572.78亿越南盾	FPC制造,SMT组装,功能检查仪,film生产,工模生产等
5	上达电子(黄石)股份有限公司	湖北黄石经济技术开发区金山街道西湖大道东叶号	16,465,544万人民币	一般项目:集成电路芯片及产品制造;集成电路制造;工程科技术研究和试验发展;集成电路设计;集成电路芯片设计及服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;技术进出口;货物进出口;集成电路芯片及产品销售;集成电路销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
6	BH CO.,LTD	Ehai Guang Industrial Zone, Vinh Yen City, Vinh Phuc Province, Vietnam	172亿韩币	印制电路板,柔性电路板,电子部件制造/陶瓷半导体,集成电路制造,销售,贸易
7	珠海中京元盛电子科技有限公司	珠海市香洲区南屏洪湾工业区香工路17号	7030万	一般项目:电子元器件零售;电子元器件制造;电子元器件批发;电子专用材料制造;电子专用材料销售;电子专用材料研发;劳务服务(不含劳务派遣);信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
8	Young Poong Group	39, 16Beom-gil, Danwon-gu, Ansan-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea(15434)	165亿韩币	初级金属对应(锌块、镀酸、镀块)、电池制造、贸易

(二)近3年电磁屏蔽膜业务前五大客户与上年度排名变化的原因

2021年至2023年电磁屏蔽膜业务前五大客户情况基本保持稳定,2022年较2021年下降3,268.11万元,2023年较2022年下降947.47万元。主要原因为公司对深圳市展旺电子股份有限公司、厦门弘信电子科技集团股份有限公司、Young Poong Group收入有所下降;对上达电子(黄石)股份有限公司、珠海中京元盛电子科技有限公司、BH CO.,LTD收入先增后降;对SYNOPEX VIETNAM JOINT STOCK COMPANY和Si Plex Co.,Ltd收入有所增加。具体原因如下:

1.深圳市展旺电子股份有限公司

公司对深圳展旺电磁屏蔽膜收入2021年为4,689.83万元,2022年为3,296.07万元,2023年1,899.95万元。2022年较2021年减少1,393.76万元,2023年较2022年减少1,396.12万元,主要系展旺电子的产品中应用高屏蔽效能电磁屏蔽膜的比例降低,增加了对其他品牌金属合金型电磁屏蔽膜的销售量,叠加公司产品对其销售均价有所下降的原因共同导致。

2.厦门弘信电子科技集团股份有限公司

公司对厦门弘信电磁屏蔽膜收入2021年为3,469.77万元,2022年为2,776.34万元,2023年为2,665.30万元。2022年较2021年减少693.43万元,主要原因系2022公司生产的产品中应用高屏蔽效能电磁屏蔽膜的比例降低,对公司2021系列电磁屏蔽膜的需求减少所致;2023年较2022年减少110.06万元,主要原因系公司产品对其销售均价有所下降导致。

3.Young Poong Group

公司对Young PoongGroup电磁屏蔽膜收入2021年为1,551.02万元,2022年为532.48万元,2023年为165.10万元。2022年较2021年减少1,018.57万元,2023年较2022年减少367.34万元,主要原因系YoungPoongGroup在2022年和2023年期间业务发展暂时遇到瓶颈,对公司电磁屏蔽膜的需求量下降所致。

4.上达电子(黄石)股份有限公司

公司对上达电子电磁屏蔽膜收入2021年为2,124.53万元,2022年为1,193.14万元,2023年为1,310.97万元。2022年较2021年减少931.39万元,主要原因系上达电子在2022年因生产基地搬迁等原因对业务开展造成影响,进而对电磁屏蔽膜的需求下降所致,2023年较2022年增加117.83万元,主要原因系客户在2023年业务发展较快,对公司电磁屏蔽膜的需求量增长所致。

5.珠海中京元盛电子科技有限公司

公司珠海中京元盛电磁屏蔽膜收入2021年为625.24万元,2022年为1,234.70万元,2023年为383.29万元。2022年较2021年增加609.46万元,主要原因系中京元盛2022年的产品中应用电磁屏蔽膜的比例增加,对公司的电磁屏蔽膜需求量增加所致。2023年较2022年减少851.41万元,主要原因系中京元盛2022年的产品中应用电磁屏蔽膜的比例降低叠加公司产品对其销售均价有所下降的原因共同导致。

6.BH CO.,LTD

公司对BH CO.,LTD电磁屏蔽膜收入2021年为1,346.11万元,2022年为1,412.30万元,2023年为925.69万元。2022年较2021年增加66.09万元,主要原因系2022年BH CO.,LTD对公司电磁屏蔽膜的需求量有所增加所致。2023年较2022年减少586.61万元,主要原因系BH CO.,LTD的产品应用于苹果终端的比例上升,导致对公司电磁屏蔽膜的需求下降所致。

7.SYNOPEX VIETNAM JOINT STOCK COMPANY

SYNOPEX VIETNAM JOINT STOCK COMPANY系韩国企业SYNOPEX的子公司。在韩国电子电路上,SYNOPEX公司2023年的营收规模位居第12名(排名信息来源:CINA集团数据)。

公司对SYNOPEX VIETNAM JOINT STOCK COMPANY电磁屏蔽膜收入2022年为516.08万元,2023年为1,432.30万元。2023年较2022年增加916.22万元,主要原因系公司为扩开韩国市场,从2022年开始为SYNOPEX VIETNAM JOINT STOCK COMPANY进行业务合作,该客户业务发展较好,对公司的电磁屏蔽膜产品的需求增加,主要供给三星电子供货链。

8.Si Plex Co.,Ltd

Si Plex Co.,Ltd电磁屏蔽膜收入2021年为614.06万元,2022年为1,005.94万元,2023年为1,756.28万元。2022年较2021年增加391.89万元,2023年较2022年增加750.45万元,2021-2023年持续稳长的主要原因系SiPlexCo.,Ltd的FPC业务发展较好,对公司电磁屏蔽膜产品的需求增加,主要供给三星电子供货链。

二、按照产品系列,终端应用领域维度,分别列示近3年电磁屏蔽膜业务的销售规模及占比情况;

(一)按照产品系列列示近3年电磁屏蔽膜业务的销售规模及占比情况

产品系列	2023年金额	2023年销金额占比	2022年销售金额	2022年销售金额占比	2021年销售金额	2021年销售金额占比
6000系列	59,661,731.81	33.54%	64,403,162.12	35.17%	73,616,819.09	31.06%
U8H3系列	118,214,569.44	66.46%	118,707,051.11	64.83%	163,507,322.91	68.95%
合计	177,876,291.25	100.00%	183,110,213.23	100.00%	237,124,142.00	100.00%

(二)按照产品终端应用领域维度列示近3年电磁屏蔽膜业务的销售规模及占比情况

公司电磁屏蔽膜产品直接下游客户为PVC厂商、FPC厂商生产的PVC产品应用于下游品牌的销售终端主要模式为:①PVC厂商→贸示屏、触摸屏等模组厂→智能手机等应用产品组装厂;②、PVC厂商→终端品牌自有或指定的智能手机等应用产品组装厂。公司目前主要客户PVC厂商的直接下游客户类型主要为手机零部件加工商和手机终端生产商,少数为车载电子产品等其他终端应用市场生产商。因此,公司无法准确掌握FPC厂商与其下游的分类业务数据,进而公司电磁屏蔽膜产品的销售构成无法准确按智能手机等消费电子、汽车电子、通信设备等下游应用领域进行准确划分统计。

三、结合市场供需及竞争格局、产品结构、产品价格、产品销量及市场占有率等变动情况以及公司产品的核心竞争力等,说明近3年电磁屏蔽膜业务营业收入和毛利率持续下滑的原因,主要产品或者技术是否存在被淘代的风险;

(一)公司电磁屏蔽膜产品市场供需及竞争格局、产品结构、产品价格、产品销量及市场占有率等情况

电磁屏蔽膜的直接下游是FPC(柔性线路板)厂商,终端应用目前主要是智能手机。电磁屏蔽膜主要生产厂商为公司、拓自达(日本)、东洋科美(日本)以及深圳科诺桥、东莞凯鼎等,目前市场占有率最高的为拓自达,其产品主要应用于苹果系手机,安卓系手机也有使用;公司电磁屏蔽膜市场占有率位于拓自达,主要应用于安卓手机,其余电磁屏蔽膜生产厂商销售规模较小。

公司电磁屏蔽膜目前主要有HBF-U3H3系列和U3F-6000系列,各系列的屏蔽效能、插入损耗、厚度、耐弯折等关键技术指标及产品价格有所差异,可满足下游客户多样性需求。

最近三年公司电磁屏蔽膜业务收入、销量、平均单价、成本和毛利率具体情况如下:

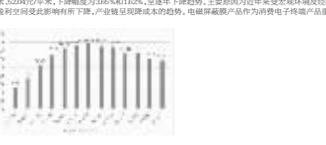
项目	单位	2021年度		2022年度		2023年度	
		金额/数量	变动幅度	金额/数量	变动幅度	金额/数量	变动幅度
收入	万元	23,712.41	-16.96%	18,311.02	-22.78%	17,787.63	-2.86%
成本	万元	8,616.48	-8.43%	7,824.04	-9.19%	8,272.00	7.00%
销量	万平方米	431.92	-6.83%	346.17	-19.85%	341.8	-1.26%
平均单价	元/平方米	54.90	-9.81%	52.90	-3.65%	52.04	-1.62%
平均单位成本	元/平方米	19.95	-1.20%	22.60	13.31%	24.49	8.37%
毛利率	%	63.67	-2.98	57.27	-6.4	52.93	-4.34

根据IDC、Gartner等机构数据,2023年全球手机出货1170亿件,其中平第手机2336亿件,安卓系手机1,836亿件,根据拆机测量估算,安卓手机单机屏蔽膜用量约为80平方厘米(600米宽为单位),苹果手机单机屏蔽膜用量约为安卓手机的2-3倍,取均值为2.5倍,为200平方厘米(0.02平方米),所以2023年全球屏蔽膜使用量为36,740,000×2,336,700,000×0.02=1,717,526亿平方米=1217.5万平方米,公司当年度电磁屏蔽膜实现销售341,180万平方米,对应市场占有率约为28.07%。按此测算方法,结合2021/2022年全球手机出货量相关数据,可得出近三年公司电磁屏蔽膜全球市占率如下:

项目	2021年	2022年	2023年
市场占有率	31.59%	27.92%	28.07%

(二)公司电磁屏蔽膜产品的核心竞争力

目前,电磁屏蔽膜主要有三种技术类型,分别是导电胶型电磁屏蔽膜、金属合金型电磁屏蔽膜和微针型电磁屏蔽膜,三种技术类型发展时程及特点情况如下:



公司除掌握了金属合金型电磁屏蔽膜的全套生产技术以及自主知识产权,并已在市场上成熟推广应用外,还创新研发出了极膜层不含导电粒子的微针型电磁屏蔽膜,此技术在提高屏蔽效能和降低插入损耗等方面均有所提升,拥有自主知识产权。

公司自主设计安装由先进设备、高效反电解/解等核心工序设备、并在电磁屏蔽膜产品生产过程中不断对设备参数、原料配方进行改良和完善,持续加强质量控制体系,形成了一整套高效的生产工艺与技术流程。

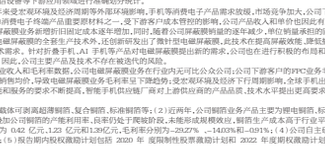
公司的经营规模、核心技术和全工序自主生产建立了较好的成本优势,并通过持续研发,不断更新技术和迭代产品。经过多年的发展,公司的电磁屏蔽膜已应用于华为、OPPO、VIVO、小米和三星等众多知名品牌的终端产品,并和第了BH CO.,LTD、弘信电子、展旺电子、三能达、上达电子等国内外知名FPC厂商开展了合作关系,并成为其中某些客户的重要供应商,公司持续通过研发提供新产品和不断对产品性能、成本、质量不断改进,增强客户粘性。

(三)近3年电磁屏蔽膜业务营业收入和毛利率持续下滑的原因分析

公司2021-2023年电磁屏蔽膜业务营业收入分别为23,712.41万元、18,311.02万元、17,787.63万元,2022年较2021年减少5,401.39万元,2023年较2022年减少523.39 万元。公司2021-2023年电磁屏蔽膜业务毛利率分别为61.67%、57.27%、52.93%,2022年较2021年下降6.4%,2023年较2022年下降4.34%,主要原因如下:

1.消费电子产业链降成本趋势导致销售单价持续小幅下降

电磁屏蔽膜2021-2023年平均单价分别为54.9元/平米、52.9元/平米、52.04元/平米,下降幅度为3.65%和1.62%,呈逐年下降趋势,主要原因为近年来受宏观环境及经济周期等外部环境影响,手机等消费电子产品需求放缓,市场竞争加大,公司下游行业面对空间受限影响有所下降,产业链呈现降成本的趋势,电磁屏蔽膜产品作为消费电子终端产品重要原材料之一,受下游客户成本管控的影响,公司产品成入和单价也因此有所下降。



数据来源:IDC、CounterpointRC和Gartner

2.公司电磁屏蔽膜单位成本有所增加

公司电磁屏蔽膜产品2021-2023年单位成本分别为19.95元/平方米、22.6元/平方米和24.49元/平方米,呈逐年上升趋势,上升幅度分别为13.31%、8.37%。主要由于公司于2022年7月中旬投入新厂房,办公楼及机器设备陆续转固,导致电磁屏蔽膜业务折旧折旧固定成本逐年增加,同时,公司2021-2023年屏蔽膜销量分别为431.92万平米、346.17万平米、341.8万平米,下降幅度分别为19.83%、19.85%、1.26%,单位销量摊销的固定成本有所增加,介会导致屏蔽膜单位成本有所增加。

综上,公司毛利率下降主要受制公司下游销售价格、单位成本上升等因素的影响。

(四)主要产品成本技术是否存在被淘代的风险

电磁屏蔽膜产品主要原材料为铜箔、PI膜、胶水及溶剂等,其生产工艺流程主要为:①PI膜→贴合、→电镀、→表面处理→分切→检测→入库;②胶水→配制→涂布→烘干→检测→入库;③溶剂→配制→入库。

公司目前主要采用的生产工艺流程,是在铜箔上先通过电镀工序制作出电磁屏蔽膜的导电层,再通过贴合工序将PI膜与导电层贴合,最后通过表面处理工序对电磁屏蔽膜的表面进行处理,形成电磁屏蔽膜产品。

公司电磁屏蔽膜产品的生产工艺流程,是公司在长期生产实践中不断摸索、改进技术工艺,并结合公司产品特性、客户需求、市场竞争等因素,不断优化生产工艺流程,以期在保证产品质量的前提下,提高生产效率、降低生产成本、提升产品市场竞争力和经济效益。目前,公司主要采用的生产工艺流程,是公司经过多年的研发、生产实践