

上海印制电路行业 2023 年前三季度运行情况及趋势研判

一、2023 年前三季度行业运行动态

我国整个电子信息产业 2023 前三季度呈现缓慢恢复走势，产业增加值增速回正，长期向好势头不变。

我国电子电路行业政策支持、行业结构优化等多重因素的驱动下，前三季度行业存货水平下降，产能利用率提高，进出口贸易降幅有所收窄，顺差继续扩大，出口有所好转。前三季度电子电路制造企业（PCB）实现产值预计 2150 亿元，同比下降约 12%。

1.1 PCB 制造企业的运行情况

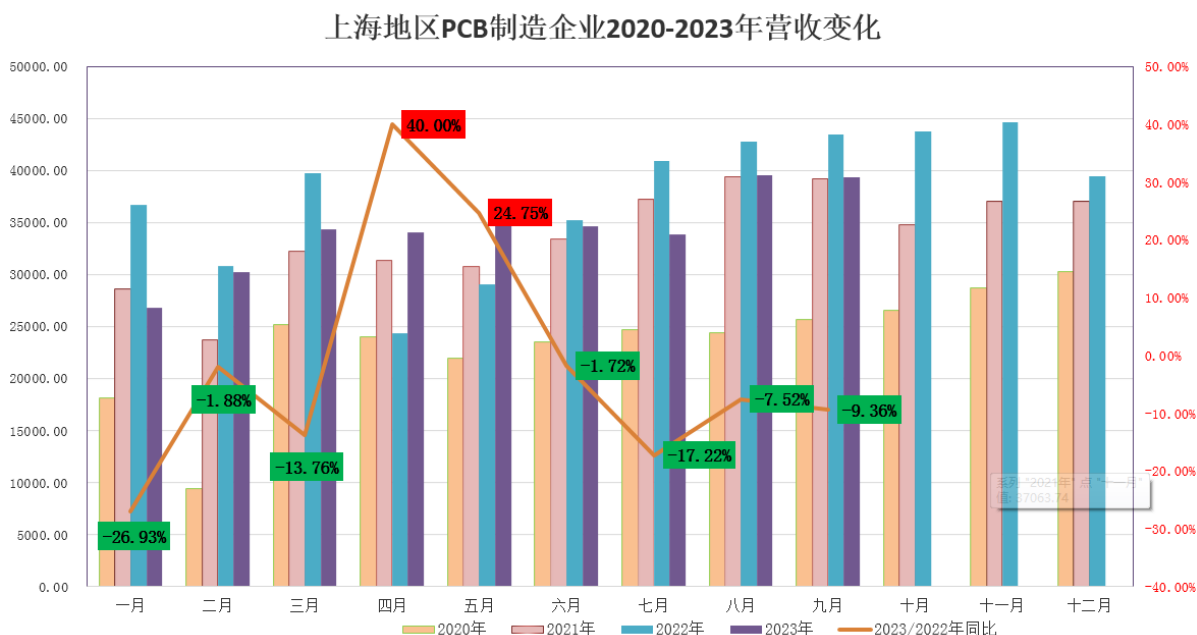
从协会统计的 8 家上海地区 PCB 制造企业单个来看：一季度营收约 9.14 亿元（奥特斯未参与统计），同比增长下跌 5.51%，环比下跌 28.53%。

二季度 PCB 行业情况同比及环比都有较大增幅，其主要原因是去年二季度中 4 月与 5 月封控导致行业工厂产能受限，根据其环比数据看，行业二季度较一季度有较好改善情况。

三季度营收约为 11.28 亿元（奥特斯未参与统计），同比下降 11.27%，环比上升 6.75%。前三季度营收约为 30.98 亿元（奥特斯未参与统计），同比下降 4.11%。

如图 1-1 所示，从上海地区 PCB 制造企业 2020-2023 年的营收变化中可以看出，2023 年前季度呈现出稳步增长的态势，但不及 2022 年，且基本与 2021 年持平，同样可以反映出目前行业为缓慢恢复的走势，长期向好势头不变。

2023 年 1 月-3 月行业产值同比均有较大下滑，而 4 月同比上升较多的原因是 22 年 4 月上海采取封城政策，大多数企业无法正常生产，5 月情况类似，6 月同比下降 1.72%，到了第三季度，连续三个月均有不同程度的同比下跌。



数据来源：上海印制电路行业协会

图 1-1 上海地区 PCB 制造企业 2020-2023 年营收变化

1.2 上游原材料企业的运行情况

上海目前有两家大型的覆铜板（PCB 生产的主要原材料）厂，两家企业均已在主板上市，分别为：南亚新材料科技股份有限公司、金安国纪科技股份有限公司。

南亚新材料科技股份有限公司，公司前三季度实现营业收入 229,317.32 万元，比去年同期下降 16.63%；归属于上市公司股东的净利润-10,876.40 万元，同比下降 301.19%。第三季度实现营业收入 81,955.60 万元，比去年同期上升 6.14%；归属于上市公司股东的净利润-7,214.8 万元。

金安国纪科技股份有限公司，公司前三季度实现营业收入264,042.63万元，比去年同期下降3.72%；归属于上市公司股东的净利润315.43万元，同比下降91.76%。第三季度实现营业收入92,442.79万元，比去年同期上升7.87%；归属于上市公司股东的净利润-819.16 万元，同比上升56.45%。

经分析，营业收入同比下降，主要受2023年受国际形势和宏观经济环境等因素的影响，产品市场终端需求持续疲软，产品售价下降，导致营收下降。归属于上市公司股东的净利润、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润，主要系原材料价格降低幅度小于产品价格下降幅度，导致产品毛利率下降，从而影响净利润下降。

1.3 上游设备企业的运行情况

PCB 市场的下滑降低了企业对新设备投资的意愿，PCB 上游设备企业受到较大冲击。在市场需求疲软的情况下，PCB 制造企业主要以消化原设备产能为主，包括国内 PCB 上

市企业在内的众多企业投资支出减缓，出现扩产项目延迟或取消的情况。但在行业整体需求较为低迷的情况下，具有降本增效的产品仍然广受市场欢迎。例如，替代传统菲林曝光设备的激光直接成像设备、自动上下料机械钻孔设备、自动插拔销钉机械成型机等设备的市场需求较热，对专用设备市场的需求有一定的提升。

1.4 下游终端产品行业的运行情况

受经济下行、全球地缘政局不稳定等因素引起的全球通货膨胀影响，消费者信心指数大幅下滑，PCB 产业的下游终端产品如：电视机、个人电脑、平板、手机等消费电子下滑最为明显，但服务器及存储器、通讯设备、工业、汽车电子等领域的需求依旧稳定增长。

前三季度从主要产品看，微型计算机产量 25312 万台，下降 21.1%；手机产量 10.9 亿部，增长 0.8%（其中智能手机 7.9 亿部，下降 6.1%）；集成电路产量 2447 亿块，下降 2.5%。新能源相关产品产量保持较快增长，如单晶硅、多晶硅、太阳能电池等。

1.5 预测 2023 年全年发展情况

下半年电子信息产业及电子电路行业，有望延续三季度回暖走势，增长速度有望进一步提升，但内生动力尚需加强，国际形势仍然严峻，需求仍待进一步恢复，全年电子电路制造预计下降 10%左右。

二、2023 年 PCB 行业的变化情况

2.1 企业投资扩产项目情况

南亚新材料科技股份有限公司承建的 N5 工厂顺利投产，N6 工厂有序推进投资建设中，公司合计设计产能已达 320 万张/月。

上海嘉捷通电路科技股份有限公司的高频高速高密度特殊线路板项目（上海工厂二期扩建）顺利奠基。

上海山崎电路板有限公司在泰国工厂的一期项目顺利奠基。

2.2 企业外迁动向

目前，行业企业外迁至东南亚较为集中，2023 年已有 16 家行业上市企业宣布在泰国投资，中国内资企业有 12 家，中国台湾企业 4 家，洛加纳大城工业园和巴真府 304 工业园是目前企业较为集中的地区。

表 2-1 行业企业外迁情况

工业园	企业
亚洲工业园区	华通
泰中罗勇工业区	中富电路、华正新材、三菱瓦斯
泰国工业园区	南亚新材
泰国东部的春武里府	京电
泰国巴真府	星联电子
沙没巴干府	Amallion
曼谷拉卡邦工业区	鼎泰高科
洛加纳大城工业园	奥士康、中京电子、威尔高、沪电股份、建滔科惠、KCEE-2、建滔积层板、光华科技
洛加纳巴真工业园	方正科技
罗勇府安美德工业园	四会富仕
龙仔厝府新沙空工业区	泰鼎
大城府高科技工业园	KCE Technology
大城府Bang-Pa-In工业区	竞国、藤仓、紫翔
洛加纳春武里工业园	台耀、三星电机、福斯特
北柳府工业园	生益电子、生益科技、欣兴
巴真武里府工业园区	景旺电子
巴真府304工业园	联茂、定颖、汇和、圆裕、金像电、CMK
巴真府	鹏鼎控股
巴通塔妮Bangkadi工业园	敬鹏
安美德春武里工业园	台虹
Latkrabang保税区	KCE Electronics

截止至 2023 年 9 月数据

上海印制电路行业协会
2023 年 11 月 22 日