

证券代码：603920

证券简称：世运电路

广东世运电路科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名 称与人数	中国中金财富证券、联储证券、华福证券、东方财富、华林证券、兴业证券、中国银河证券、国泰海通证券、国投证券、招商证券、东莞证券、中山证券、中信证券、广发证券、江门市证券业及上市公司协会等25人
时间	2025年9月2日 9:30—10:30
地点	公司会议室
形式	现场会议
上市公司接 待人员姓名	副董事长、总经理：余英杰先生 董事会秘书：尹嘉亮先生
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司副董事长、总经理余英杰先生向来访者介绍了公司基本情况，包括公司发展历程、主营业务、经营情况等方面内容，并与来访人员进行互动交流，主要内容如下： Q1. 上半年公司整体业务结构目前处于什么状态？今年下半年至明年整体业务结构的变化趋势如何？ 今年上半年业务结构出现调整：AI 及服务器产品、储能及工控业务占比有所增加。未来，AI 市场增量主导行业增长，预计其占比将持续扩大；消费类以软板为主，作为传统业务将保持稳定或小幅下降；汽车电子与储能业务的占比可能因 AI 的增速而略有下降，但产品结构往高端发展。 Q2：外部环境对公司运营有什么影响？比如美国对等关税对公司的海外业务有何影响？公司如何应对？ 一直以来公司对美直接出口 PCB 产品的份额极低，根据和客户签订的

贸易条款，进口关税由客户承担，预期美国政府此轮对等关税政策对我司后续直接影响有限。此外，PCB 在终端销售产品中的成本占比较低，对关税敏感度不明显，预计后续关税会由消费者、品牌终端客户和供应链企业共同承担。鉴于目前加征关税事项，公司将密切关注相关事态发展，并与客户和行业协会保持沟通。同时，公司将继续以新能源汽车和 AI+应用作为国内市场持续拓展着力点，技术同源发展其他新质生产力科技产业，努力抓住国内市场的发展机遇，走国内市场、海外市场双轮驱动的市场路线。

Q3：国资入主后对公司的影响？

顺控集团的经营方式是市场化的投资，入主世运电路是“加入”而不是“接管”，不干涉原经营团队的正常经营，“加入”世运电路的主要目的是互利共赢，为世运电路带来更多的赋能。关于顺控集团的赋能，一方面是充足的资金支持，优化公司股东结构，增强公司的金融信用和资金实力，加快公司的产业布局，提高公司抗风险能力，与股东优势资源协同发展，提升公司综合盈利能力；另一方面是国内市场开拓支持，依托顺控集团在顺德地区的深耕，支持公司优化客户结构，在新能源汽车、智能家电产业和机器人制造等优势产业实现良好协同发展，为公司开拓新的市场增长空间。

Q4. 公司怎么考虑到在泰国投资建厂？

首先从产能布局来看，公司现有产能集中在国内，为更好地满足国际市场需求、深化全球化布局，提高客户的供应链安全系数，建设海外生产基地成为必要举措。其次从客户服务来看，新项目不仅能实现对国际客户的快速响应、提升海外客户服务质量，更有助于公司向“国内领先、国际一流的 PCB 行业领军企业”目标迈进。再次从技术资源来看，在海外建设生产基地有利于吸引海外高端 PCB 人才，提升公司 PCB 研发、生产技术。

出口销售是公司营业收入的重要组成部分，公司在海外投资建厂，可以充分利用所在国的资源优势、贸易优势和区位优势，持续强化与境内外客户业务交流，积极寻求新的战略合作，广泛开展技术交流与新产品的

	市场拓展，符合公司长期战略部署和股东利益。 Q5. 公司未来的发展重点领域、目标是怎样的？ 公司与顺控合作进展顺利，未来经营将按原定目标推进。当前重点布局新项目投资，聚焦线路板与半导体连接的新技术，该技术可显著提升电池续航能力并带来多方面的性能优化。未来三年，公司产品方向将在 PCB 基础上拓展半导体领域，增加相关投资，形成新的增长空间。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	接待交流过程中，公司接待人员严格按照有关制度要求，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
活动过程中所使用的演示文稿、提供文档等附件（如有）	无