**广东骏亚电子科技股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

证券简称：骏亚科技 证券代码：603386 编号：2025-001

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类型 | □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  □公司现场接待 🗹其他：电话会议 |
| 参与单位名称  或人员姓名 | 长城证券、长盛基金、宝盈基金、富荣、长城基金、烜鼎资产 |
| 时间 | 2025年7月24日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名及职务 | 董事，副总经理，董事会秘书李朋 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | **一、公司简介**  董事会秘书介绍公司基本情况，包括公司简介、发展历程、生产制造基地、业绩情况等，主要内容如下：  公司成立于2005年，是一家专注于印制电路板行业，主要从事印制电路板的研发、生产和销售及印制电路板的表面贴装（SMT），细分领域涵盖印制电路板的研发样板、小批量板及中大批量板。公司坚持以主业为核心发展，成立至今20年主营业务未发生变化。目前公司有8个制造工厂，各个工厂定位不同，但相互关联，可为客户提供一站式差异化服务。  2024年度，公司业绩出现波动，主要是公司内销占比增加、毛利率下降；同时在2024年度计提了商誉减值1.23亿元。公司2025年上半年整体形势有进一步好转，业绩实现扭亏。2025年第一季度实现营业收入59,165.16万元、较上年同期增长22%，归属于上市公司股东的净利润为1,509.87万元，扣非归母净利润1,345.86万元。  **二、问答交流主要内容**  **1、AI、机器人产品情况。**  公司长期供应计算机主机板，AI服务器是计算机更细分领域。目前积极在拓展国内外客户，目前收入占比不高，争取2026年放量，但最终取决于下游需求、客户认证、工厂工艺水平等情况。公司研发制造的PCB应用于多家知名机器人客户的产品，未来将持续推进AI应用、机器人等领域市场拓展。  **2、今年是否会商誉减值。**  公司严格依据《企业会计准则》及资产实际经营情况，根据会计准则以及中介机构评判等，决定是否计提商誉减值。公司每年聘请第三方评估机构进行商誉相关资产的减值测试，基于谨慎性原则计提减值。近两年因下游需求波动、市场竞争等因素影响，长沙牧泰莱收入与盈利规模不及预期，导致收购长沙牧泰莱的商誉发生减值。2025年上半年牧泰莱公司订单形势相比去年较好，经营业绩稳步回升，按照业务恢复趋势，完成经营目标，将会减少商誉减值的压力。  **3、公司柔性线路板未来发展规划。**  公司柔性线路板主要产品有柔性线路板及软硬结合板，主要应用于电池保护板、智能穿戴等领域；目前主要是片式工艺，产品工艺更为复杂，适用高附加值产品。未来公司计划增加卷对卷工艺，匹配新能源等领域产品的工艺特点，提升效率同时降低生产成本。  **4、“反内卷”政策对公司订单、价格是否有影响。**  “反内卷”政策有助于避免行业过度竞争，使市场竞争更为理性。同时，公司通过加强成本管控等措施，提高产品毛利率。  **5、公司的竞争优势。**  PCB广泛应用于通讯电子、消费电子、计算机、汽车电子、服务器、工业控制、医疗器械、国防及航空航天等领域，工厂匹配下游细分需求，因此PCB企业众多。为匹配下游不同需求，PCB企业工厂会有细微差异。  客户服务能力方面，公司可为客户提供PCB研发样板、小批量到中批量板生产及PCBA一站式服务，满足客户多样化需求。  产品类型与技术方面，公司始终重视产品、技术的研发和提升，在产品工艺技术能力、PCB智能制造系统研发应用上，建立了研发优势。牧泰莱主要从事研发样板，并购牧泰莱也加强了公司技术能力，同时可灵活满足各种各样个性化产品需求。  **6、海外工厂情况。**  由于海外客户更加关注并加强地缘供应链风险分散战略的实施，多区域分散风险运营能力或将逐步成为行业未来成长的关键。公司越南工厂已经开始土建工程，争取尽快投产。  **7、2025年新增产能情况及稼动率情况。**  公司2024年业绩亏损，有部分原因是稼动率不足。2025年公司积极推进产能布局优化，主要是瓶颈工序突破、工艺技术提升，珠海工厂样板产能会逐步释放，但整体产能增加不大。目前整体稼动率约80%，仍有产能释放空间。 |
| 附件清单（如有） | 无 |