

深圳市景旺电子股份有限公司 投资者关系活动记录表

(记录表编号：2025-0401)

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
时间	2025年4月29日
地点/方式	现场调研、线上交流
参与单位或 人员（排名 不分先后）	国信证券、恒德投资、泓德基金、嘉合基金、开源证券、南方基金、上海证券、世纪证券、西部证券、兴业证券、行之私募、臻宜投资、招商证券、浙商证券、中信保诚基金、伯利恒资产、西南证券、高竹私募基金、施罗德投资、国泰海通证券、朋元资产、天虫资本、工银瑞信基金、天时(天津)股权投资基金、易同投资、神农投资、泓谷资本、尚诚资产、中信证券、民生证券、华源证券、太平洋证券、莫尼塔、国泰君安证券、中金公司、平安证券、中融鼎投资、申银万国证券、中国银河证券、国投证券、南京证券、东莞证券、广深联合控股、华泰证券、华能贵诚信托、长江证券、东北证券、瀚简私募基金、高盛(中国)证券、湘财证券、信达证券、东证融汇证券、汇丰晋信基金、兴银理财、九方云智能、Merrill Lynch Far East Limited、廣發控股、财通证券、伟星资产、长城证券、恒健国际投资、鹏华基金、灏霖投资、趣时资产、天风证券、方正富邦基金、东吴证券、国海富兰克林基金、广发证券资产、德邦证券、华安财保资产、興億投資、汇升投资、九泰基金、恒安标准人寿保险、星石投资、保银私募基金、华夏基金、中再资产、东兴基金、中原证券、中投國際、国华兴益保险、翀云投资、中信保诚资产、海通期货、国海证券、中庚基金、金科投资、博时基金、东方证券、前海联合基金、鲍尔赛嘉投资、中银国际证券、博星隆创投、长兴投资、长盛基金、中国人寿养老保险、

	<p>东方阿尔法基金、达昊控股、羊角私募基金、摩根士丹利基金、东证融汇证券资产、贝莱德资产、嘉实基金、申万宏源证券、中国人保资产、盘京投资、华泰保兴基金、泾溪投资、循远资产、昆仑健康保险、丞毅投资、唯德投资、君创富民资产、景领投资、摩根大通证券、嘉信私募基金、淡水泉投资、瑞华投资、常春藤资产、耕霖投资、第一上海證券、相聚资本、国金证券、昊竹投资、宏利基金、西部利得基金、同创伟业、Point72 Hong Kong Limited、国融基金、中泰证券、红杉资本、三伏投资、山西证券、建信金融资产、和谐健康保险、纳弗斯、浩成資產、太平基金、高毅资产、泰达宏利基金、智诚海威资产、兴证全球基金、盛钧私募基金、汇华理财、兴银基金、民森投资、创金合信基金、华创证券、拾贝投资、招商信诺资产等共 197 位投资者</p>
<p>上市公司 接待人员</p>	<p>总裁：刘羽先生 财务总监：孙君磊先生 技术总监：王俊先生 董事会秘书：黄恬先生 证券事务代表：蒋靖怡女士</p>
<p>活动 主要内容</p>	<p>一、经营情况简介</p> <p>2024 年，公司上下凝心聚力、攻坚克难，巩固并提升在优势领域的市场份额，拓展汽车智驾、AI 服务器、AI 智能硬件等新兴市场的深度和广度，加速新客户、新市场开拓，加强新产品、新技术迭代，实现业绩稳中有升。2025 年一季度延续了 2024 年的良好势头，经营规模进一步扩大，泰国工厂建设也进入了主体厂房框架阶段，全球化产能布局加速推进中。</p> <p>2024 年，公司实现营业收入 126.59 亿元、同比增长 17.68%，归母净利润 11.69 亿元、同比增长 24.86%，剔除股份支付费用的归母净利润为 12.56 亿元（不考虑递延所得税影响）。2025 年一季度，公司实现营业收入 33.43 亿元、同比增长 21.90%，归母净利润 3.25 亿元、同比增长 2.18%、环比增长 22.76%，经营性现金流同比增加 26.61%。</p> <p>按下游应用领域划分，汽车电子业务保持 33% 的高增速，达到 58 亿元，高级别智能驾驶的加速落地和 AI 应用在车端的渗透率不断提升，为未来几年</p>

公司汽车电子业务规模进一步扩张、盈利能力进一步增强打开了新的空间；计算机及网络设备业务的增速也超过了 30%，目前公司 AI 服务器部分产品已批量出货，并持续为多家光模块头部客户批量供货。

2024 年下半年，受原材料价格上涨、研发成本、新厂产能爬坡等因素影响，公司毛利率出现一定压力。盈利能力一直是公司密切关注的财务指标，产品结构升级、深化客户合作、海外市场开拓是公司提升中长期盈利能力的三大抓手。2025 年一季度，新增产能爬坡顺利和高端产品占比提升都对公司毛利率产生了积极贡献。长期来看，公司有信心通过市场洞察和产品研发的高度匹配、精益生产和数字化管理的可持续发展实现较高的盈利水平。

二、重点工厂建设情况

珠海金湾基地盈利能力改善明显，公司高端产品的发展已步入正轨。珠海金湾基地定位应用于 AI 服务器、光模块汽车智驾、高端消费等领域的高阶产品，在下游需求加速迭代的背景下，珠海金湾基地加大力度提升技术水平，导入高端客户，实现了 AI 服务器及高端光模块领域订单批量出货，2024 年三季度以后盈利能力大幅改善，全年同比大幅减亏；2025 一季度订单快速放量，技术能力和产品层数提高，该基地的盈利能力提升且具有持续性。未来公司也将根据客户订单情况，合理规划投资扩产节奏，进一步提升高端产品产能、完善全球化布局。

泰国基地主要定位为面向海外客户的汽车电子、AI 服务器及数据中心、高端消费电子等领域所需求的 HLC 和 HDI 高端产品，随着全球客户对供应链安全的重视度日益提升，优质海外产能和供应链全球布局的重要性凸显。泰国基地建设正在按计划推进，目前已进行到主体厂房框架阶段，即将封顶，产能将根据客户的订单指引分期分批建设。公司的海外客户订单储备充足，预期泰国工厂投产后可一定程度满足客户对公司海外产能需求。

三、未来展望

尽管美国加征关税或在未来一段时间对全球经济发展带来一定不确定

	<p>性，但科技创新的脚步不会停止，特别是以 AI 为代表的新科技产业蓬勃发展，将进一步推动 PCB 产品向更轻薄、更高集成度、更高传输速度及传输频率、更高散热的方向升级，为公司的长远稳健发展带来更多市场机遇。</p> <p>在外部不确定性扰动加剧之下，公司将保持战略定力，集中精力办好自己的事，持续深耕 PCB 主航道，持续提升核心竞争力，继续提高公司高多层、HDI、SLP 等产品在 AI 服务器、交换机、光模块、汽车智驾、高端消费品领域的市场占有率，拥抱挑战与机遇共存的明天，实现高质量运营和可持续发展，为广大股东创造更多价值。</p> <p>注：调研过程中，公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件	无
记录时间	2025 年 4 月 29 日整理