

证券代码：301628

证券简称：强达电路

深圳市强达电路股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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
参与单位名称及人员姓名	华金证券：李蕙、戴笋笋 先锋基金：曾捷、陈冠桥
时间	2025 年 11 月 19 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼财务总监：周剑青 证券事务代表：王钰
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司基本情况介绍 强达电路成立于 2004 年，主营业务为 PCB 的研发、生产和销售，是一家专注于中高端样板和小批量板的 PCB 企业。公司凭借快速响应、柔性生产、精细管理、智能制造和优异的服务水平，致力于满足客户电子产品在研究、开发、试验和小批量阶段对 PCB 的专业需求，产品广泛应用于工业控制、通信设备、汽车电子、消费电子、医疗健康和半导体测试等应用领域。 2、深圳工厂、江西工厂和南通工厂的定位。南通工厂规划情况如何？投产计划是什么时候？ 深圳工厂定位中高端样板，主要承接 12 层以上的样板需求，例如 12 层以上的高多层板、HDI 板、毫米波雷达板、光模块板等；江西工厂主要定位快速交付的小批量板，未来将逐步承接深圳工厂部分高难度、特殊材料、高速材料、更高层数的 PCB 产

品；南通工厂主要定位为高多层板、HDI 板等中高端小批量板。南通工厂规划建设年产 96 万平方米多层板、HDI 板项目。目前南通工厂的各项建设工作正在有序推进中，预计到明年年中逐步开启投产。

3、公司产品收入结构拆分、下游应用领域拆分，具体哪些领域、相应占比，以及对应的收入增速，目前是哪些领域主要带来的增长？

产品结构方面，公司样板和小批量板收入占比达 85%以上，其中，样板收入占比超 50%且逐年增加。公司产品下游应用领域广泛，各领域销售收入占比相对稳定，以工业控制、通讯设备领域为主，工业控制占比约 60%，汽车电子、消费电子、医疗健康等领域占比较小。增长主要来自工业控制、通讯设备领域，其他领域增速较高，但整体收入较小。

4、公司主要面向哪些群体？近期是否有新的大客户进入？公司与大客户合作的情况。客户结构是相对分散还是集中？根据公司定期报告及招股书，公司前五大客户收入占比约 20%，且逐年下降，前五大客户的性质属于哪一类别？

公司深耕 PCB 行业二十余年，积累了数量众多的优质客户资源。公司服务的活跃客户近 3,000 家，其中 100 余家上市公司和数百家“专精特新”企业，以及高校和科研院所等。公司客户主要包括电子产品制造商、PCB 贸易商和 PCB 生产商，均具备 PCB 行业专业的生产、制造或贸易经验。公司与大多数主要客户具有近十年的合作关系。公司前五大客户群体相对稳定，前五大客户集中度相对较低，避免了对单一客户的过度依赖。前五大客户以 PCB 贸易商和电子产品制造商为主。

5、从行业竞争格局来看，公司所聚焦的中高端样板和小批量领域竞争如何，竞争压力是否进一步加剧？目前在产品定价上是否有明显变化，以及如何看待后续的价格走向？公司自身的竞

争优势在于哪些方面？

目前，全球 PCB 超过一半的产能集中在我国大陆地区。我国 PCB 行业市场化程度高，企业数量众多，尤其是批量板企业市场竞争较为激烈。我国大陆地区 PCB 制造企业数量超过 2,000 家，多数为中低端批量板生产制造企业。国内规模高端样板和小批量板 PCB 生产商较少。

公司产品订单具有“多品种、小批量、高品质、快速交付”的特点，公司根据客户订单组织生产，不同客户及同一个客户不同产品的型号差异较大，公司 PCB 产品价格受产品层数、批量大小、产品类型、表面处理、使用的材料类型、交期要求和生产工艺等多重因素影响。一般情况下，样板单价远高于小批量板，小批量板单价一般高于大批量板。对于交期特别紧急的订单，公司在一般定价的基础上，附加一定金额的加急费用。近年公司 PCB 产品销售均价呈上升趋势，主要原因是公司产品结构优化，均价较高的多层板和样板产品销量占比提升。

公司深耕 PCB 行业二十余年，订单呈现“多品种、小批量、高品质、快速交付”的需求特点，具备快速响应、柔性生产、精细化管理、智能制造和良好的服务优势。

6、就公司所聚焦的细分领域来看，市场空间大概多少；目前整体的占比情况如何？公司目前在手订单情况如何？

公司是一家专注于中高端样板和小批量板的 PCB 企业。根据 Prismark 数据，刚性 PCB 市场中，2024 年全球样板、小批量板市场产值超 118 亿美元，预计 2028 年将达 145 亿美元，其中国内样板、小批量板市场约占全球市场的 45%。公司目前在手订单充足，生产交付及经营情况良好，各项生产工作有序进行，以满足客户的交付需求。

7、公司是否有收购其他公司、扩大产能的计划？

	公司暂无收购计划。若后续有收购计划，公司会及时履行相应的决策程序和信息披露义务。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 19 日