

# 昆山东威科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

|           |                                          |                                          |
|-----------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研          | <input type="checkbox"/> 分析师会议           |
|           | <input type="checkbox"/> 媒体采访            | <input type="checkbox"/> 业绩说明会           |
|           | <input type="checkbox"/> 新闻发布会           | <input type="checkbox"/> 路演活动            |
|           | <input checked="" type="checkbox"/> 现场调研 | <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 |
|           | <input type="checkbox"/> 其他              |                                          |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 参与单位及人员名称 | <p>1、国金基金 范亮、广发证券 朱宇航、长城基金 付晓钦</p> <p>2、诺德基金 牛致远、信泰人寿 吴建明、诺安基金 黄友文、招商证券 陈之馨</p> <p>3、长江证券 李想、山合投资 王兆成、德邦基金 陈艳姚、银河基金 傅鑫、建信基金 林亮宏、浙商证券 沈钱、方正证券 鲍娴颖、盘京 高凯、禧悦 邹志、国联民生证券 任汪霏、中金 丁健 鲁烁 张梓 胡炯益、浙商证券 汪成、华西证券 贾国瑞、国泰海通资管 郭新宇 马铭宏、国投瑞银 贺明之、兴业证券 吴伟康 郭亚男、聚鸣投资 李经清、永赢基金 邵王、海富通 彭军、中赢国际证券 陶波、保银投资 胡智翔、广发证券 范方舟、方正证券 赵璐、国金证券 陆文杰、国盛证券 查显彪、华安证券 李元晨、华福证券 朱珠 郑超君、华金证券 熊军、开源证券 刘琦、中银基金 杨雷、申万菱信基金 刘世昌、民生加银 郑爱刚 、诺安基金 黄友文、富国基金 王佳晨、东证资管 秦绪文、青骊投资 袁翔、景顺 张雪薇、嘉实基金 雍大为、富国基金 汤启、鹏华基金 胡颖、合远 林映吟、金鹰基金 洪梓超、交银基金 张明晓、国寿安保基金 宋易潞、博道基金 郭晓萱、鹏华基金 曾稳钢、长城基金 余欢、京管泰富 周晓东、招商基金 徐思文、人保资产 黄海培、招商证券 陈晗、长信 陈佳彬、聚鸣资本 李晓彤、远策投资 李超、上智管理 张翔、融通基金 张鹏、星石投资 孔嘉祥、汇添富 黄梓淇、相聚资本 Eric、易方达 姜宛悦、博时 聂广礼、太保资产 恽敏、大家资产 张浩、泓德基金 Wangky、富国基金 罗松、长城 lijh、重阳投资 张弛、新华基金 刘海彬、天弘基金 李佳明、中银基金 张欣仪、国寿安保基金 shanbin、人保 李哲超、太平洋资产 叶舒、宁银理财 DingYT、国泰基金 高崇南、汇丰晋信 韦钰、和谐健康 刘斐、陆家嘴国泰人寿 何蓉、泰康基金 金宏伟、博时基金 谢泽林、foresight</p> |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>fund zhulin、富国 毕天宇、胤胜资产 刘博、银华基金 王智伟、富国基金 曹文俊、国寿 LD、光大永明资产 蒋冰、华西基金 李健伟、青溪资产 张盛杰、兴全基金 吴钊华、长信 何增华、建信基金 王麟锴、中加基金 苗超、生命人寿 肖融、YukiYou 浩成资产、景顺 张仲维、诺德基金 黄伟、华西基金 李宜泽、宝盈基金 张天闻、大成 郭玮羚、招商 陈西中、易方达基金 彭珂、新华基金 赵强、Dymon Asia 陈世鼎、</p> <p>汇添富 马翔、大家资产 张浩、中银 杨成、财通基金 张胤、中再资产 梁坤、招商信诺资管 郁琦、长盛基金 郭堃、国富人寿 刘晓彬、广发基金 王丽媛、大家资产 石泰华、红土创新基金 郑伟佳、泓德基金 于浩成、悦溪基金 陈国栋、富国基金 赵宗俊、贝莱德 Alice Yang、泰康资产 王博弘、财通基金 翁嘉敏、农银人寿 郝赧川、合众资产 时应超、慎知资产 赵宇达、博时 付伟、幸福人寿 张裕肖、博时基金 黄超杰、兴业基金 刘文婷、泰康保险 张厚喆、中银基金 李建、华泰柏瑞 钱建江、dcfund 徐雄晖、德邦基金 申屠旺、长城基金 周诗博、招商基金 阳宜洋、大家资产 周斌、金鹰基金 吴海峰、新华资产 李浪、长盛基金 侯智中、新华资产 邓小钊、博时基金 金耀、南方基金 张磊、幸福人寿 凌杰、招商基金 孙麓深、泾溪投资 方彦、首钢基金 黄建平、民生加银基金 李君海、国寿安保基金 季天华、泉果基金 张希坤、招商证券 郭倩倩、国寿安保 肖佳琪、金信基金 黄飙、华夏基金 张木、富国基金 曹晋、金信基金 谭佳俊、敦颐资产 梁世阳、西部利得基金 黄浦、招商基金 李恭敏、大成基金 杜聪、鹏华基金 马丽丽、长城财富保险资管 胡纪元、中国人寿 王晓娟、富安达 杨红、富国基金 刘生、中银基金 华旭桥、中泓汇富 余一奇、中银资管 李倩倩、中金基金 姜盼宇、景顺长城 孟棋、金</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | 信基金 曾艳、浦泓投资 彭聪、聚鸣投资 王文祥、人保资产 黄海培、农银汇理基金 魏刚、友邦保险 赵一路、金鹰基金 梁梓颖、混沌投资 王菁、南方基金 黄春逢、鹏华基金 孟昊、广发基金 曹越、汇添富 陈小扬、新华资产 姜新月、中信保诚 孙浩中、新华基金 侯淳、建信基金 何珅华、中金资管 王思宇、汇添富 刘平、国寿安保基金 闫阳、银河证券 贾新龙 王霞举、中泰证券 朱柏睿、乐淘私募 袁博 杨盈、宁波宝隼 董一平、国科龙晖 姜俊峰、朗程投资 古勇平、天瑞万合 王钱维、誉辉资本 郝彪、高竹私募 李心宇、华西银峰 马行川、温润投资 敖咏<br>4、申万宏源证券 刘建伟 苏萌、星石投资 孔嘉祥、Marshall Wace 王一开、华能贵诚 郝晨光 刘耘州、野村证券 唐建伟、华福证券 刘贤洁 罗通、上海如仪投资 徐路鹏 |
| 调研时间       | 2025 年 7 月 31 日-2025 年 8 月 4 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 会议地点       | 昆山公司会议室、演播厅                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长、总经理：刘建波（第三场）<br>投融资总监：周湘荣（第三场）<br>财务总监：张祖庆（第三场）<br>董事会秘书：徐佩佩（第一、二、三、四场）                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>投资者关系活动内容记录</p> | <p><b>主要问题：</b></p> <p>1、贵司从一个小型的电镀设备厂发展到现在，创业过程中公司比较重要的转折点是什么？贵司VCP设备国内市场占有率能达到50%以上的原因是什么？</p> <p>答：我们这款VCP是2006年立项开始研发，历经三年到2009年研发成功，2010年机缘巧合下，率先应用在了苹果4手机上，这款设备有效提升了手机电路板的电镀良率及均匀性。采用VCP设备两年节省的水、电、铜和人工等成本可以买回设备，VCP设备逐步替代龙门线。公司的这款VCP设备经过升级换代不断完善，成为主流的高端精密电镀设备，在均匀度、贯孔率的指标上表现良好，而且节能降耗、替代进口，广泛应用于中高端线路板的企业，出口到国外十多个国家和地区，受到国内外客户的认可。谢谢！</p> <p>2、PCB扩建的景气度非常旺盛，公司觉得这个景气度到底能持续到什么时候？</p> <p>答：得益于PCB东南亚投资潮、AI智能相关的大数据存储等领域快速发展带来的新机遇，高端板材电镀设备需求增加，公司设备出口量增加。PCB板某些高端板的细分领域上增长速度还是比较快的，所以对电镀设备，特别是做高端精密的PCB板的电镀设备企业来讲，对增长还是保持乐观的态度。谢谢！</p> <p>3、贵司玻璃基板设备已开始有出货，请分享一下，玻璃基板相关的一些情况。</p> <p>答：这是一个很好的发展方向，公司已给客户提供了相关设备，取得效果还是不错的，这家客户已率先拿到了下游客户的认证，这一点非常有意义。目前找公司咨询或者讨论玻璃基板的客户有几十家，但能做到像上述客户这</p> |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>种程度的在中国还是凤毛麟角，电镀环节已基本上都解决了，但还有一些其他环节需要提升优化。公司看好玻璃基板未来发展趋势，并已为行业的爆发做好准备。谢谢！</p> <p>4、我们看到下游PCB这一轮的扩产，HDI等高端产品占比增加。这种类型的变化对电镀这个环节的设备上，包括价值量等有什么样的影响？</p> <p>答：PCB板从过去的低层数到高层数，从普通板到HDI这种高端产品的占比的增加，最近这两年跟十多年前比较，客户对设备品质、性能提出了更高的要求。比如客户要求电路板受到多次热冲击之后电阻不能发生变化；还有一些厚板需要用脉冲设备来提升孔里面的电镀品质，这些都是促使更换设备或者是升级设备的原因，总之电镀设备的生产效率、品质等各方面都会有所提升，电镀设备的价值量也会相应提升。谢谢！</p> <p>5、脉冲式的设备，包括MSAP的新的设备，针对这种比较高端的主板电镀设备，相对于传统的我们VCP的设备的利润率，大概是一个什么样的变化？</p> <p>答：利润率会略高一点，大概在40%左右，如果大规模量产的话，利润率有望更高一些。谢谢！</p> <p>6、这个PCP电镀设备，从客户给公司下订单到确收大概要多长周期？</p> <p>答：平均是6到9个月，确收周期主要根据客户的订单量来看，如果是小一点的订单，从签单开始，三个月时间制造，一个月安装调试，还有两个月左右时间的试生产，一般在六个月就可以确认收入。如果订单量比较大或者客户场地有限制的话有可能会延长到1年至1年半。谢谢！</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>7、下游PCB板厂扩产，客户会在投产之前多久给公司下设备订单？</b></p> <p>答：平均八个月。假设建个新厂，简单推算一下公司设备制造大概需要3个月，大部分新厂水电或者是其他的基础设施建设并不完善，可能还需要等待1-3个月客户进行基础设施的完善，这都属于正常。设备装好后再调试，一般需要2个月，这样算八个月时间还是要的。谢谢！</p> <p><b>8、整个PCP制程要求越来越高了，那我们做电镀设备需要的无尘室吗？</b></p> <p>答：到目前为止，我们有遇到的载板或者玻璃基载板设备会安装在净化车间里面，千级或者万级无尘室，普通PCB不需要，偶尔有些要求高的HDI板也会用但占比不大。公司制造设备不需要无尘室，如果客户需要将设备放到无尘室里，我们会在出厂之前做清洁处理。谢谢！</p> <p><b>9、公司产能有瓶颈吗？</b></p> <p>答、公司目前有四百多亩土地，有将近20万平方的建筑厂房，整个集团一共有六家公司，一个母公司，五个子公司。按照目前的情况，设备生产是比较快的，但收入确认会相对滞后一些，主要原因是运输、安装、调试、验收过程所需时间较长，尤其发到东南亚的设备运输时间更长。因此对于公司来说生产制造没有瓶颈，但是制造以外流程需要较长的时间。谢谢！</p> <p><b>10、今年以来订单情况怎么样？然后跟去年相比增长的情况如何？</b></p> <p>答、今年上半年签单量保持了良好态势，上半年公司垂直连续电镀设备订单金额同比增长超过100%。公司各项经营工作按既定计划稳步推进，为全年业绩提供有力支</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                |
|----|----------------|
|    | 撑。谢谢！          |
|    | 无              |
| 日期 | 2025 年 8 月 4 日 |