

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	☒ 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 ☐ 现场调研 ☒ 电话会议 ☐ 其他
参与单位及人员名称	1、百嘉基金 黄艺明、合正普惠私募基金 许彤、北京泓澄投资 陈骞、博道基金 刘俊、博远基金 冯妙婷、成都火星资产 鲁斌、东兴基金 周昊、方正机械 张其超、光大保德信 李心宇、广发机械 范方舟 黄晓萍、广发基金 李雅哲、国海证券 杜先康、国盛机械 彭元立、国寿安保基金 李丹张帆、国泰海通 赵玥炜、国投证券 董雯丹、国新投资 李娜、国信机械 年亚颂、海南香元私募基金 何媚、海通证券 黄晓明、合众资产 时应超、鸿运私募 朱伟华、华安机械 徒月婷、华宝基金 丁靖斐、华福机械 卢大炜、华西机械 王好尚、建信基金 林亮宏 许杰、劲邦资本 李文欢、乐世资本 舒畅然、联君资产 程建华、民生机械 匡人雷、民生加银基金 郑爱刚、 南方基金 吴超、泉果基金 张希坤、山证证券 姚健、上海晨燕资产 滕兆杰、上海丹羿投资 陈宇、上海德汇 丁一宸、上海德邻众福投资 张鑫辉、上海顶天投资 李天城、 上海慎知资产 赵宇达、上银基金 高茜、申万宏源 刘建伟、申万机械 苏萌、山合投资 王兆成、天弘基金 陈祥、西部机械 牛先智、新华基金 刘海彬 赵强、信达机械 王锐、循远资产 田超平、银河机械 王霞举、誉辉资本 郝彪、长城基金 储雯玉、招商证券 陈之馨 郭倩倩、浙商大制 张菁、真行资本 杨偲、中船重工 赵胤铎、中国民生 杨桐、中国人寿资产 李珊珊、中加基金 苗超、中融国际 赵晓媛、中信建投 乔磊、中信证券 张崇扬、中银机械 曹鸿生、Xinyun Capital 林斌 2、华创证券 张一弛、中信建投 许光坦、中金公司 丁健 鲁烁、国金证券 陆文杰、长江证券 屈奇 王晓振、浙商证券 汪成、西部证券 郭义俊、摩根基金 徐凡、悦溪基金 任云鹤 陈国栋 3、平安资管 史俊奇、大成基金 杜聪、博时基金 张健
调研时间	2025 年 9 月 1 日-2025 年 9 月 2 日
会议地点	昆山公司会议室

上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：刘建波（第一场） 新能源事业部总经理：张振（第一、二场） 董事会秘书：徐佩佩（第一、二、三场）
------------	---

投资者关系活动内容记录	主要问题： 1、根据公司半年报披露的合同负债可以看出公司订单增加不少，公司产能是否能够满足订单需求？ 答：因行业景气度持续提高，公司获得的订单量增幅加大，公司通过科学有序排产，积极进行业务订单协调，整体产能利用率较高。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。设备生产速度较快，但收入确认会相对滞后一些，主要原因是公司产品为大型设备，在运输、安装、调试、验收环节所需时间较长，尤其发到东南亚的设备运输时间更长。因此对于公司来说目前产能没有瓶颈，但生产以外流程需要较长的时间。谢谢！ 2、PCB扩建的景气度非常旺盛，公司觉得这个景气度能持续到什么时候？请问公司订单海外占比如何？ 答：得益于PCB东南亚投资潮、AI智能相关的大数据存储器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，海外收入占比由2024年同期的不足10%增长至目前的20%以上。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，对未来市场增长还是保持乐观的态度。谢谢！ 3、公司三合一水平电镀设备目前是什么进展？ 答：在AI、高阶伺服器、电动车的高速发展下，对厚铜、细线路、高阶HDI板需求递增，市场上对水平镀三合一设备的需求也有所增加。公司生产的水平镀三合一设备实现了海外设备的国产替代，获得客户高度认可。目前已有5家客
--------------------	--

	户采购了该款设备，同时，多家国内头部板厂正在与公司洽谈相关业务，预计明年将有较大增长空间。谢谢！ 4、我们看到下游PCB这一轮的扩产，HDI、多层板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？以及毛利率会有什么变化？ 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，毛利率会略高一点，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！ 5、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？ 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！ 6、最近HVLP铜箔比较受市场关注，东威的双边夹电镀设备可以做复合铜箔，是否也可以做HVLP铜箔？ 答：公司的双边夹电镀设备可用于生产HVLP铜箔，近期就有一家客户订购了我们的磁控溅射及双边夹电镀设备生产HVLP铜箔。另外有一家客户订购双边夹设备是用于
--	--

	生产低轮廓铜箔，应用于类载板。此外还有客户使用我们的设备做屏显材料并已实现量产，双边夹电镀设备的应用领域不断拓展。谢谢！ 7、请问东威的设备对比于目前生产HVLP铜箔的设备，设备的优势在哪里？ 答：公司的设备优势在于低温低电流能够让表面更致密和平整，降低了粗糙度，非接触式设备，使产品具有更好的外观；一体式电镀，连续镀出铜层具有更可靠物理性能。同时，使用我们的设备及工艺可以大幅降低生产成本。谢谢！ 8、请问东威有固态电池的客户吗？ 答：东威没有直接的固态电池客户，但据了解我们的多家客户都有在给固态电池公司进行送样，谢谢！
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 3 日