

证券代码：603920

证券简称：世运电路

广东世运电路科技股份有限公司

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 ☒ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名 称与人数	中国中金财富证券、联储证券、华福证券、东方财富、华林证券、兴业证 券、中国银河证券、国泰海通证券、国投证券、招商证券、东莞证券、中 山证券、中信证券、广发证券、江门市证券业及上市公司协会等 25 人
时间	2025 年 9 月 2 日 9:30—10:30
地点	公司会议室
形式	现场会议
上市公司接 待人员姓名	副董事长、总经理：余英杰先生 董事会秘书：尹嘉亮先生
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司副董事长、总经理余英杰先生向来访者介绍了公司基本情况，包 括公司发展历程、主营业务、经营情况等方面内容，并与来访人员进行互 动交流, 主要内容如下： Q1. 上半年公司整体业务结构目前处于什么状态？今年下半年至明年整体 业务结构的变化趋势如何？ 今年上半年业务结构出现调整：AI 及服务器产品、储能及工控业务占 比有所增加。未来，AI 市场增量主导行业增长，预计其占比将持续扩大； 消费类以软板为主，作为传统业务将保持稳定或小幅下降；汽车电子与储 能业务的占比可能因 AI 的增速而略有下降，但产品结构往高端发展。 Q2：外部环境对公司运营有什么影响？比如美国对等关税对公司的海外业 务有何影响？公司如何应对？ 一直以来公司对美直接出口 PCB 产品的份额极低，根据和客户签订的 贸易条款，进口关税由客户承担，预期美国政府此轮对等关税政策对我司

后续直接影响有限。此外，PCB 在终端销售产品中的成本占比较低，对关税敏感度不明显，预计后续关税会由消费者、品牌终端客户和供应链企业共同承担。鉴于目前加征关税事项，公司将密切关注相关事态发展，并与客户和行业协会保持沟通。同时，公司将继续以新能源汽车和 AI+应用作为国内市场持续拓展着力点，技术同源发展其他新质生产力科技产业，努力抓住国内市场的发展机遇，走国内市场、海外市场双轮驱动的市场路线。

Q3：国资入主后对公司的影响？

顺控集团的经营方式是市场化的投资，入主世运电路是“加入”而不是“接管”，不干涉原经营团队的正常经营，“加入”世运电路的主要目的是互利共赢，为世运电路带来更多的赋能。关于顺控集团的赋能，一方面是充足的资金支持，优化公司股东结构，增强公司的金融信用和资金实力，加快公司的产业布局，提高公司抗风险能力，与股东优势资源协同发展，提升公司综合盈利能力；另一方面是国内市场开拓支持，依托顺控集团在顺德地区的深耕，支持公司优化客户结构，在新能源汽车、智能家电产业和机器人制造等优势产业实现良好协同发展，为公司开拓新的市场增长空间。

Q4. 公司怎么考虑到在泰国投资建厂？

首先从产能布局来看，公司现有产能集中在国内，为更好地满足国际市场需求、深化全球化布局，提高客户的供应链安全系数，建设海外生产基地成为必要举措。其次从客户服务来看，新项目不仅能实现对国际客户的快速响应、提升海外客户服务质量，更有助于公司向“国内领先、国际一流的 PCB 行业领军企业”目标迈进。再次从技术资源来看，在海外建设生产基地有利于吸引海外高端 PCB 人才，提升公司 PCB 研发、生产技术。出口销售是公司营业收入的重要组成部分，公司在海外投资建厂，可以充分利用所在国的资源优势、贸易优势和区位优势，持续强化与境内外客户业务交流，积极寻求新的战略合作，广泛开展技术交流与新产品的市场拓展，符合公司长期战略部署和股东利益。

Q5. 公司未来的发展重点领域、目标是怎样的？

	公司与顺控合作进展顺利，未来经营将按原定目标推进。当前重点布局新项目投资，聚焦线路板与半导体连接的新技术，该技术可显著提升电池续航能力并带来多方面的性能优化。未来三年，公司产品方向将在 PCB 基础上拓展半导体领域，增加相关投资，形成新的增长空间。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	接待交流过程中，公司接待人员严格按照有关制度要求，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
活动过程中所使用的演示文稿、提供文档等附件（如有）	无