证券代码：600183

证券简称：生益科技

广东生益科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：202505

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	淡水泉，嘉实基金，易方达，景顺，中欧基金，富国基金，宝盈基金，南方基金，百年资产，招商信诺，中信资管，兴全基金，惠升基金，朱雀基金，交银，首域盈信，Federated Hermes，Wellington，国金电子，招商电子、UBS，国海电子，华泰证券，中信证券，华源电子，西南电子，东财，华创电子等 28 家机构，共约 67 人。
时间	2025 年 5 月
地点	现场、电话会议
上市公司接待人员姓名	董秘：唐芙云
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 介绍公司 2025 年第一季度的基本经营情况</p> <p>答：2025 年第一季度实现营业收入 56.11 亿元，与上年同期相比，增长 26.86%，归属于上市公司股东的净利润 5.64 亿元，与上年同期相比，增长 43.76%。</p> <p>延续 2024 年第四季度的补库需求，叠加 AI 服务器新增的市场空间，2025 年第一季度行业形势持续向好，市场需求呈高端化发展，但行业分化加剧，供过于求的局面仍然存在。公司持续大力推进市场认证并加大力度对海外市场尤其是 AI、服务器、算力等重要领域的核心终端开发，保持车载领域的既有优势并加</p>

投资者关系活
动主要内容介
绍

大国内市场的布局，凭借敏锐的市场洞察、灵活的策略调整和高
效的团队协作，继续取得了优于同行的经营业绩。这一成绩得益
于我们多年坚持的“全系列产品、全方位市场”的战略布局，也
是坚持技术和管理双轮驱动的成果。

2. 请介绍公司在 AI 服务器的拓展情况。

答：根据相关研究报告，2024 年全球 AI 服务器市场规模已
达到 1251 亿美元，预计 2025 年将攀升至 1587 亿美元，到 2028
年更是有望突破 2227 亿美元。2024 年，全球 AI 服务器出货量
在云服务提供商（CSP）和原始设备制造商（OEM）的强劲需求
推动下，实现了 46% 的显著年增长率。

AI 大算力的相关产品对信号传输速率和带宽都提出了新的
要求，对承载信号通道的覆铜板材料也提出了更低损耗的要求，
AI 服务器相关硬件设备升级迭代非常快，产品形态也同以往有
线产品有较大差异，配合客户提出的新架构和新的材料需求，在
公司强大的管理体系，技术平台上，一直快速给予解决方案，同
客户一起攻关，在新品验证上给予及时交付，可以很好的响应客
户的要求。公司正积极同国内外各大终端就 GPU 和 AI 展开相关
项目开发合作，并已有产品在批量供应，我们将持续为终端和
PCB 客户提供更具有性能挑战的材料。

3. 请介绍公司在汽车电子领域的拓展情况。

答：公司在汽车领域深耕二十余年，无论是日韩系、欧美系，
还是国内新势力造车，均有明确的市场布局和稳定增长的市场拓
展。随着新能源汽车的发展，持续开发对应产品并获得新的市场
增长和批量应用。在汽车领域公司是全系列、全方位的覆盖，供
应的产品包括高速材料、毫米波材料、HDI、高 Tg FR-4、高导
热、高 CTI，挠性材料、金属基等材料等。汽车类相关的产品销
售量占比约 25%。基于我们在汽车领域多年的基础及未来汽车市

场的增长趋势，公司仍将持续深耕此领域。

4. 请介绍美国关税政策对公司经营的影响。

答：公司主营设计、生产和销售覆铜板和粘结片、印制线路板，2024年，公司海外业务收入占比约16%，直接出口美国占公司主营业务收入比例不到2%，初步预计美国关税政策对公司营业收入和利润影响均不大。

公司以全方位市场及全系列产品的战略布局，提供应用于各个领域的产品，客户结构多元，整体分散度高。公司长期和各个行业的头部客户保持良好的深度合作。公司对单一市场的依赖度较低，产品、市场及客户结构具备较强的抗风险能力。目前公司各项业务正常开展，订单饱满，我们将密切关注政策，积极采取相关措施应对。

5. 请介绍公司海外布局情况。

答：为更好地满足公司业务发展的需要，公司董事会在对电子信息产业链较健全地区充分调研评估的基础上，决议在泰国投资新建覆铜板及粘结片生产基地，计划投资金额14亿元人民币（约2亿美元）。公司本次在泰国投资建设生产基地，是公司实施海外战略布局的重要举措，有利于公司开拓海外市场，建立产品海外供应能力，更好的满足国际客户的订单需求，有利于公司更加灵活地应对宏观环境波动、产业政策调整以及国际贸易格局变化可能对公司形成的潜在不利影响。目前已完成泰国公司的设立、备案登记工作，并签订土地买卖协议，同时，以自有资金向泰国公司增资，后续相关工作在有序推进中。

注：公司严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。

附件清单（如有）	无
日期	2025年6月3日