证券代码：605277

证券简称：新亚电子

新亚电子股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☒ 分析师调研 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演 ☒ 现场参观 ☐ 其他_____
时间	2025年6月18日—2025年7月4日
地点	浙江省温州市乐清市北白象镇赖宅智能产业园新亚电子股份有限公司 + 线上
参与单位/个人名称	天风电子：许俊峰 中金公司：曲昊源、杜懿臻 中信建投：樊文辉 招商电子：谌薇 源乘投资：邬安沙 上善若水：曲凝芳 全天候：曾雨 财通资管：冯信然 山西证券：张天、高宇洋 浩期资产：肖滨 摩根基金：李昂 博时基金：肖达 天弘基金：张磊 中加基金：黄翱

	<p>兴合基金：侯吉冉</p> <p>国联安：苗瑜</p> <p>同犇基金：侯子超</p> <p>银河证券：王思宸</p> <p>浙商证券：张建民、林亮亮</p> <p>华金证券：熊军</p> <p>长城基金：陈良栋</p> <p>国联基金：甘传琦</p> <p>广发基金：王丽媛</p> <p>宗毅润邦投资：周宗辉</p>												
上市公司 接待人员姓名	<table border="0"> <tr> <td>新亚电子董事长、总经理</td> <td>赵战兵</td> </tr> <tr> <td>新亚电子董事、副总经理</td> <td>杨文华</td> </tr> <tr> <td>新亚电子董事、副总经理</td> <td>石刘建</td> </tr> <tr> <td>新亚电子董事、副总经理</td> <td>陈华辉</td> </tr> <tr> <td>新亚电子董事会秘书、副总经理</td> <td>HUANG JUAN(黄娟)</td> </tr> <tr> <td>新亚电子证券事务代表</td> <td>陈静</td> </tr> </table>	新亚电子董事长、总经理	赵战兵	新亚电子董事、副总经理	杨文华	新亚电子董事、副总经理	石刘建	新亚电子董事、副总经理	陈华辉	新亚电子董事会秘书、副总经理	HUANG JUAN(黄娟)	新亚电子证券事务代表	陈静
新亚电子董事长、总经理	赵战兵												
新亚电子董事、副总经理	杨文华												
新亚电子董事、副总经理	石刘建												
新亚电子董事、副总经理	陈华辉												
新亚电子董事会秘书、副总经理	HUANG JUAN(黄娟)												
新亚电子证券事务代表	陈静												
投资者关系活 动内容记录	<p>问题 1：公司新技术特点？</p> <p>回答： 经安费诺联合公司技术团队攻关，一种新型的高速铜缆押出工序制造新技术-“藕芯结构”方案获得技术专利授权，并成功导入量产。藕芯结构方案通过在绝缘层设置贯通空气孔道，利用信号在空气中传导最优的特点，无需进口设备即可实现高速铜缆制造，从工艺原理上突破了设备与原材料的双重制约。</p> <p>问题 2：藕芯结构的优势？</p> <p>回答：“藕芯结构”解决方案技术的最大优势，就是无需使用国外进口铁氟龙发泡设备，就可制造出高品质、高性能的服务器内、外部高速铜缆，包括 224G/448G 高速铜缆。</p>												

	<p>问题 3：该新技术的进展？</p> <p>回答：目前该新技术在 224G/448G 外部高速铜缆上应用处于推广阶段，敬请投资者注意投资风险。</p> <p>问题 4：公司技术的研发过程？</p> <p>回答：公司已服务厦门安费诺电子装配有限公司（AST）已经二十多年，持续配合进行高频高速铜缆的迭代升级。藕芯结构方案在服务器内部用线 PCIe 系列产品上应用已经 2 年多了，目前该方案在 224G/448G 外部高速铜缆上处于推广应用阶段。</p> <p>问题 5：公司通信线缆及数据线材版块？</p> <p>回答：2024 年度，公司通信线缆及数据线材实现营业收入 122,696.21 万元，其中通信线缆应用于通信基站、机房，大型城市综合体、机场、轨道交通等领域，主要服务于华为无线、网络、站点和数据中心等应用场景，实现营业收入 115,947.67 万元，同比减少 17.66%；高频高速铜缆连接线主要应用于 AI 人工智能、服务器和液冷服务器、数据中心等设备，通过客户安费诺进入国内外领先服务器制造商与数据中心运营商的供应链，实现了营业收入 11,682.66 万元，同比增长 102.88%。</p> <p>问题 6：PCIe 每一代产品有区别吗？</p> <p>回答：公司拥有 PCIe4.0/5.0/6.0/7.0 等系列产品，每一代 PCIe 产品在阻燃、信号衰减，串扰，传输速率，回波损耗等线材性能上都有优化。</p> <p>问题 7：224g 公司有送样？是有新技术制造的？</p> <p>回答：藕芯结构制造的应用在 224g/448g 外部高速铜缆上目前处于市场推广应用阶段。</p>
--	---

问题 8：新技术扩产的话，公司有难度吗？

回答：目前该方案已在 PCIe 系列产品实现规模量产，在 224G/448G 外部高速铜缆上处于推广应用阶段。新技术需要用的设备和材料都为国产，如果获得客户承认认可，公司有信心、有能力做好 224G/448G 外部高速铜缆的量产工作。

问题 9：公司汽车线材增长？

回答：公司汽车线缆主要应用于传统与新能源汽车总成以及车窗、照明、音响等周边电子用线。2024 年度，公司实现营业收入 18,889.35 万元，同比增长 176.30%，主要系公司顺利通过等多家汽车终端客户的严格审核流程，在技术标准、质量管控等关键维度获得客户认可，通过相关资质认证。

问题 10：汽车行业内卷，公司策略是？

回答：公司会对汽车行业客户进行分类管理，选择性的舍弃部分毛利率较低且回款差的业务，加大力度开发毛利率相对较高的业务，如汽车电子周边用线。随着新能源汽车“新四化”（指电动化、网联化、智能化、共享化）趋势的发展，汽车电子电器功能持续增加，公司还会加快汽车用万兆以太网数据线缆的研发，以满足汽车技术发展对高速数据传输的需求。

问题 11：铜价对公司的影响？

回答：母公司的产品定价主要是以铜价为基础的“成本+目标毛利”，实行区间报价的模式，铜价上涨的影响基本可以传导出去。

问题 12：公司消费电子线的增长？

回答：公司消费电子线材主要应用于智能家用电器、计算机、智能化办公、工业控制设备、医疗设备等领域，该业务是公司核心

领域，是公司稳固的基本盘，2024 年度公司实现营业收入 138,616.65 万元，同比增长 22.99%。

问题 13：公司的机器人线缆？

回答：公司拥有工业控制线材，主要应用在工业控制机器人，直接和间接客户包括汇川技术、追觅科技、思灵机器人（Agile Robots）等。

参股 30%公司苏州科宝光电技术有限公司产品包括工控自动化电缆系列及医疗器械线缆系列，可应用于工业控制设备、工业及医疗机器人等领域。

问题 14：公司新能源系列线缆？

回答：公司新能源系列线缆及组件包括新能源光伏线缆和新能源组件等，主要应用于光伏、储能、逆变器等新能源领域，以及新能源生产设备、储蓄设备以及锂电池检测设备制造等领域，共实现营业收入 56,856.33 万元，同比增长 40.78%，主要客户为华为、中兴、阳光电源、正泰、宁德时代、亿纬锂能等。

问题 15：公司的全球布局？

回答：公司积极开展出海策略，通过实施内生式增长和外延式扩张的发展模式，在浙江、广东、江苏等国内地域，以及泰国、日本、香港、墨西哥、匈牙利和巴拿马等国家和地区，拥有 12 家子公司及附属公司，其中在中国东莞、泰国、墨西哥设有生产基地，在日本设立研发中心，与终端客户保持密切联系。

问题 16：公司的营收展望？

回答：2025 年一季度，公司实现营业收入 8.82 亿元，同比增长 27.39%；归母净利润 4726.74 万元，同比增长 18.82%，整体经

	<p>营稳中有进。根据公司发展战略，在稳固发展“消费+通信”两个基本盘的基础上，重点开拓公司产品在“人工智能+”等新质生产力领域的研发与应用，实现“AI+消费+5G/6G+新能源”全面增长，加大研发投入，优化运营流程，强化成本管控，勇攀新高峰，力争全年完成营收 40 亿元的奋斗目标，实现稳健可持续发展，具体业绩信息请以公司定期报告为准。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	截至 2025 年 7 月 4 日