

证券代码：920060

证券简称：万源通

公告编号：2025-111

昆山万源通电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

√ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

√ 其他（线下会议）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 7 月 22 日

活动地点：江苏广谦电子有限公司三楼会议室

参会单位及人员：兴业证券、江海证券、方正证券、华福证券、华鑫证券、喜世润、冲积资产、交银施罗德基金、阿里蚂蚁战投、银叶投资、秦兵投资、姚泾河私募基金、润州投资（排名不分先后）

上市公司接待人员：董事会秘书：季佳佳女士；

子公司副总经理：谢贤盛。

三、投资者关系活动内容

公司董事会秘书季佳佳女士首先向与会人员介绍了公司概况，然后进行了问

答交流，本次交流主要内容如下：

问题 1：泰国工厂的基本情况、建设进展以及订单储备情况？

回答：泰国工厂预计 2025 年三季度开工建设，2026 年三季度投产。泰国工厂的土地面积约为 68 亩，参考国内成熟制程经验测算，满载生产的年化产能约 400 万 m²。公司会结合市场和订单情况分批建设和投产。公司在泰国建设生产基地，主要是关注到公司主要客户已经在东南亚布局产能；公司泰国工厂投产后，可以就近交付和响应客户需求，有利于公司订单的获取。

问题 2：2025 年公司产品主要应用领域及占比情况？

回答：公司产品的下游应用包括汽车电子、消费电子、工业控制、通信、医疗和家用电器等；2025 年上半年度，汽车电子产品收入占比已超过 40%，成为收入第一大应用领域。受益于笔电换机潮以及 Switch 新品上线，公司上半年度的消费电子产品依然保持不错的发展势头。

问题 3：汽车电子领域 PCB 产品应用的变化趋势？

回答：汽车智能驾驶是未来发展的方向和趋势，智能驾驶对 PCB 提出高密度互联和高频高速等要求，推动 HDI 板等高端 PCB 板在汽车电子领域的应用逐步扩大，单车 HDI 板的使用量在逐步增加。根据行业测算，HDI 板在汽车电子领域的市场份额，未来五年将会增长 3~4 倍。

问题 4：目前公司 HDI 产品供应情况？

回答：目前量产的 HDI 产品主要应用在车载智能驾驶方面，包括智能驾驶的 DMS、毫米波雷达，激光雷达、超音波雷达和中央域控等，主要为二阶产品；打样产品涉及光通讯模块，主要是三阶 HDI 产品打样。

问题 5：公司产品在服务器领域的应用情况？

回答：公司产品应用于服务器的 BBU 辅助性电源，主要通过台资客户交付终端。

昆山万源通电子科技股份有限公司

董事会

2025 年 7 月 23 日