

证券代码：603228

证券简称：景旺电子

深圳市景旺电子股份有限公司 投资者关系活动记录表

(记录表编号：2025-0701)

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 业绩说明会	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研	<input type="checkbox"/> 媒体采访
	<input type="checkbox"/> 路演活动	<input type="checkbox"/> 分析师会议	<input type="checkbox"/> 新闻发布会
	<input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 一对一沟通	<input type="checkbox"/> 其他
时间	2025年7月1日-7月31日		
地点/方式	现场调研		
参与单位或 人员（排名 不分先后）	博时基金、长城基金、东方证券、富国基金、歌汝投资、广发证券、国海证券、国金证券、国盛证券、国泰基金、海富通基金、华创证券、华福证券、巨子私募、南方基金、诺安基金、平安养老、鹏华基金、Trivest、汐泰投资、先锋基金、昱阳基金、运舟资本、中信建投证券。		
上市公司 接待人员	黄恬先生、刘欣婕女士		
活动 主要内容	<p>问：2025年上半年汽车电子市场的景气度如何？</p> <p>答：2025年上半年，汽车电子市场技术迭代与产业升级不断，行业需求保持暖意，带动上游硬件产品的规格升级和需求量增长，这也是现在乃至未来一段时期内PCB行业需求向上的重要力量之一。公司已深耕汽车PCB领域多年，具备提供全产品解决方案的能力，产品覆盖各类汽车零部件，近年来智能驾驶、智能座舱相关产品应用增加，为公司汽车电子业务收入及盈利能力带来正向影响。据Prismark统计，2024年公司已成为全球第一大汽车PCB供应商，公司将进一步加大全球市场开拓力度，提升服务质量，拓宽、加深与头部客户的合作，巩固并扩大公司在全球汽车PCB市场中的竞争优势。</p> <p>问：请介绍公司产品在交换机上的应用情况？</p> <p>答：随着数据量大幅攀升，高速数据传输对信号完整性的保障提出更高</p>		

要求，推动用于 AI 服务器、高速交换机的 PCB 产品向更高集成度、更高传输速度及传输频率、更高散热的方向升级，结构复杂、线路一致性要求高，产品附加值也更高。近年来，公司在如光模块、AI 服务器、交换机等高端应用市场不断突破，加快在国际领先客户的导入。

问：公司对 HDI 产品的扩产规划？

答：公司珠海金湾基地规划有 60 万平米的 HDI 年产能，具备 Anylayer 任意阶的量产能力和 mSAP 工艺，于 2021 年部分投产，目前在各领域产品良好交付出货。高阶 HDI 产品可广泛应用于 AI 服务器及数据中心、光模块、汽车智驾、高端消费电子等领域，市场需求庞大，下游应用领域广泛。根据客户订单情况，公司合理规划投资扩产节奏，进一步提升高端产品产能、完善全球化布局。目前，公司正在对现有 HDI 工厂的产线和设备进行技术改造升级，进一步提升可用于 AI 服务器及数据中心等领域的高端 HDI 产能和能力。此外，公司泰国基地主要定位为面向海外客户的汽车电子、AI 服务器及数据中心、高端消费电子等领域所需求的 HLC 和 HDI 高端产品，目前正在按计划加紧推进建设工作。未来，公司将继续结合市场需求情况和公司战略布局合理配置产能，并按照规定及时履行信息披露义务。

问：mSAP 工艺的难点是什么？公司的竞争力如何？

答：改良型半加成（mSAP）工艺在半加成（SAP）工艺的基础上改进，随着封装基板和类载板的市场需求越来越大，mSAP 工艺的应用也越来越广泛。mSAP 工艺的难点主要在高密图形的线路制作，包括图形解析能力、显影能力、线路电镀加厚和闪蚀能力等，除了设备能力及相关工艺参数之外，对环境异物的管控及产线非接触式的管控也是重点。公司关键设备的配置为行业顶尖水平，已建设了千级洁净度车间，掌握关键制程的参数及控制方法的成熟度，目前，公司珠海金湾基地 HDI 工厂具备 Anylayer 任意阶的量产能力和 mSAP 工艺，公司也是国内较早布局、生产 mSAP 类型光模块的 PCB 供应商，技术能力储备充足。

问：请更新大股东减持的进展？

答：针对大股东减持进展，公司将根据大股东减持计划实施情况及时履

	<p>行信息披露义务，敬请关注公司公告。</p> <p>问：2025年预计分摊的股权激励费用有多少？</p> <p>答：股权激励的实际会计成本与授予日、行权价格、授予价格和行权数量、授予数量相关，敬请关注公司定期报告。股权激励费用在该激励计划的实施过程中按行权/解除限售安排比例摊销，一般情况下，由于前期股权激励限制性股票、股票期权逐步解锁，股权激励费用会逐步降低。</p> <p>注：调研过程中，公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件	无
记录时间	2025年8月1日整理