

证券简称：博敏电子

证券代码：603936

博敏电子股份有限公司
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 ☐分析师会议 ☐媒体调研 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	华泰证券股份有限公司广东分公司、成都金枫银帆投资管理有限公司、广州市怡地环保有限公司、广州凯得创新创业投资基金管理有限公司、珠海横琴长乐汇资本管理有限公司及个人投资者
时间	2025 年 9 月 26 日，14:00-17:00
地点	博敏电子股份有限公司创芯智造园会议室
上市公司接待人员姓名	董事长特助李小伟先生、总裁特助兼梅州新厂建设执行组组长孙俊杰先生、监事廖鹏先生、证券事务代表陈思女士
投资者关系活动主要内容介绍	第一个环节 调研参观 投资者调研参观公司展厅、生产现场。 第二个环节 公司相关介绍 董事长特助李小伟先生就公司整体经营情况进行了介绍。 第三个环节 交流环节 Q1:您好，请介绍公司上半年经营情况？ 答：您好！公司 2025 年上半年实现营业收入 170,494.61 万元，同比增加 12.71%，主要得益于公司积极把握行业发展机遇，加大对 AI 产业、汽车电子等高附加值产品领域的开拓力度，推动

	各工厂高端产能释放;实现归属上市公司股东净利润为 3,789.44 万元,比上年同期下降 31.38%,下降的主要原因系公司在报告期内实施的员工持股计划计提股份支付费用 1,603.42 万元以及因新产品推广导致期间费用有所上涨。 Q2:子公司江苏博敏现在经营情况如何? 答:您好!子公司江苏博敏主要分为两期工厂,主要以 HDI 产品为主,目前一期工厂处于满产状态,盈利稳定;二期工厂经过产能爬坡期的努力,在技术、产品、客户及运营管理等方 面都取得了长足进步,通过导入光模块、AIPC 等高附加值订单推动了产能利用率稳步提升,经营业绩得到相应改善。由此,江苏博敏上半年实现扭亏为盈。 Q3:目前公司新工厂的设备主要是国内还是国外的?两者之间区别大吗? 答:您好!公司各生产基地均配备了国内外知名品牌的专业设备,其中,创芯智造园 M4 工厂规划的智能化程度较高,主要生产设备均为非标定制,生产工艺相对复杂,目前许多国产设备在技术、效率、稳定性上表现较为优异,同时国内厂商能够快速响应公司需求。 Q4:铜价上涨对公司有影响吗?是否会有应对措施? 答:您好!通常上游原材料涨价传导到中下游会有一个周期。针对上游原材料和生产成本上涨,公司一方面通过改良生产工艺,降低原材料的损耗,另一方面通过开发性价比更高的材料或直接与原厂商合作,减少中间环节,降低采购成本。同时,公司将继续与供应商及客户保持积极高效的沟通,并通过优化订单结构、加快技术创新、加强原材料库存管理等方式持续提升内部运营效率,适当增加重点物料储备,建立多元化供应机制等多种手段保障供应链的安全稳定,最大程度降低原材料价格波动及供
--	--

	应稳定性对公司造成的风险。 Q5:目前 PCB 市场热度较高，请问贵司能否对自身的发展前景做一个展望？ 答：您好！近年来，受益于 AI 浪潮，全球 PCB 市场快速发展，尤其是在 HDI、高多层 PCB 市场高速增长，并且高端产品快速迭代，高端 PCB 量价齐升，高端产能供给紧张。公司坚定看好 AI 产业驱动 PCB 行业的发展机遇，借助 M4 新工厂投产的契机，加速导入高附加值产品订单，驱动公司产品结构优化和产品价值提升，以更好的业绩回报投资者。
日期	2025 年 9 月 29 日
备注	无