

证券代码：920357

证券简称：雅葆轩

公告编号：2026-004

芜湖雅葆轩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

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年3月5日

活动地点：上海浦东金茂君悦酒店

参会单位及人员：开源证券、新华基金、颐歌资产、长江证券、联储证券

上市公司接待人员：董事会秘书张娟娟女士

三、投资者关系活动主要内容

问题 1：2026 年新增产能的释放进度如何？汽车、工控、消费领域的业务增长情况是怎样的？

回答：公司将积极推动新增产能的逐步释放，预计 2026 年新增产能逐步爬

坡，并于 2027 年完成产能释放。公司预计汽车电子将呈现高速增长的态势，工业控制呈现稳健增长的态势，高端消费电子 2026 年预计将恢复增长态势。

问题 2：工厂搬迁是否有影响订单交付？

回答：工厂搬迁没有影响订单交付。公司厂区的搬迁从 2025 年 10 月开始陆续进行，并于 2025 年底完成全部搬迁。近三个月搬迁过程中，本着“搬迁不停滞，生产不耽误，效率不降低，出货保障不缺位”的原则，采取一条线一条线搬迁的方式，利用周末休息时间、增设车间夜班等，搬迁的同时仍保持生产的正常进行，确保了客户订单的按期交付。

问题 3：汽车电子在手订单及交付情况如何？

回答：汽车电子目前客户需求呈高速增长趋势，在手订单情况良好，公司根据客户的需求按期进行汽车电子产品的交付。汽车电子订单生命周期为：新能源汽车 3 年，燃油车 5 年，客户会按年度释放产能预测表。

问题 4：公司定义的高端汽车电子有哪些特征？为什么要做高端汽车电子？

回答：高端汽车电子的特征包括：高度的集成化、高度可靠性与安全性、具备强大的信息处理能力、PCBA 的工艺要求高等特征，同时企业需构建智能制造工厂，拥有丰富的研发生产经验以及全链条的一体化服务能力。做高端汽车电子的原因是：能够体现公司核心竞争力，获得客户背书，从而覆盖更广的业务范围，承接更多订单。

问题 5：PCBA、PCB 涨价逻辑的传导情况，包括涨价传导的时间点、幅度，以及公司产品是否提价、提价幅度？

回答：PCB 涨价主要受铜、金等原材料价格上涨驱动，涨价压力较大。公司通过多种策略应对：与上游供应商谈判、与客户沟通优化设计（如用通孔板替代化金工艺降成本）、提前备货适量储备；PCB 价格上涨后，公司会和客户就部分产品的价格进行协商，通过提升价格的方式向下游客户传导 PCB 上涨的压力。

问题 6：公司产品是否涉及 HDI 高端产品？同类型产品需求量及产能利用率情况？

回答：公司的产品中包含技术水平较高的 HDI 板，该类产品的需求正在增加，针对 2025 年下半年交期压力大、交付需求多的情况，公司已在 2026 年一季度新购生产设备，以保障客户订单交付。

问题 7：公司消费电子业务是如何调整产品结构的？今年消费电子业务在量、价及毛利方面是否有更好的预期？

回答：公司消费电子业务调整产品结构的方式为：主动优化产品与客户结构，维护发展技术门槛更高、附加值更高的高端消费电子产品的研发与生产基础上，逐步缩减毛利率偏低的产品订单。目前主要承接高阶笔记本电脑、游戏本、平板等业务，以体现公司“专精特新”的特性。关于消费电子业务的预期：高端消费电子 2026 年预计将恢复增长态势，综合毛利率将保持稳健。

问题 8：今年新客户的拓展情况？

回答：公司已通过维信诺前期样品试制和客户审厂，目前已进入到维信诺合格供应商资源池。

芜湖雅葆轩电子科技股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 6 日