

证券代码：920060

证券简称：万源通

公告编号：2026-087

## 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（券商线下策略会）

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年6月10日

活动地点：上海浦东文化东方酒店

参会单位及人员：东吴证券、国泰海通、国联民生、国金证券、山西证券、联储证券、平安财智投资、颐歌资产、通乾投资等（排名不分先后）

上市公司接待人员：副总经理季佳佳

#### 三、投资者关系活动主要内容

本次投资者关系活动的主要问题及公司对问题的回复概要如下：

问题 1：公司目前扩产的进展情况如何？

**回答：**昆山工厂目前产能较为稳定，无相关扩产计划；东台一厂经过持续的扩产，目前月产能为 15 万 m<sup>2</sup>，包括 14 万 m<sup>2</sup> 双多层板和 1 万 m<sup>2</sup> HDI 产品的产能，预计下半年启动东台二厂高密度互连印刷电路板（HDI）项目的建设；泰国工厂一期正在建设中。

**问题 2：目前公司产品的下游应用具体包括哪些？**

**回答：**公司主要产品可以分为：电源类产品、电池类产品、汽车电子类产品以及目前正在积极布局的 HDI 产品。电源类产品包括消费类电源、PC 笔记本适配器、服务器电源、显示器电源、工控电源、医疗设备电源、储能逆变器等；电池类产品目前我们主要供货的是 PC 笔记本的 BMS 电池以及新能源汽车的电池管理系统 BMS；汽车电子类产品是公司近年来增速最快的应用领域，我们的产品应用于车身控制器、集成逆变器、域控制器、充电桩控制系统、车灯及车灯控制系统、车载娱乐系统、环视摄像头、激光雷达、功率控制器等；HDI 产品是公司升级转型的重头戏，我们重点开发的方向包括不限于汽车辅助驾驶、光通信、机器人、医疗电子等领域。

**问题 3：目前公司的服务器产品交付给哪些客户？**

**回答：**公司通过若干台资客户包括台达电、全汉股份、明纬科技和顺达科技等交付服务器 PCB 产品，终端应用包括北美客户和国内客户。

**问题 4：公司供应了哪些 AI 服务器产品？**

**回答：**公司供货的 PCB 产品应用于高功率 AI 电源、BBU 电源、UPS 不间断电源、服务器机架电源、液冷服务器控制装置等场景。

**问题 5：AIPC 给公司业务带来了哪些利好？**

**回答：**AIPC 的兴起驱动 PC 产业结构性复苏、重构硬件供应链、开启新一轮换机潮并带动上下游多赛道景气度提升。目前，公司在 AIPC 场景供货的 PCB 产品主要应用于 BMS 电池保护板、大功率氮化镓适配器和氮化镓快充等。公司将继续保持与头部 PC 电池模组厂商等优质客户的深度合作，分享 PC 行业复苏的红利。

**问题 6：公司目前 HDI 产品的进展情况？**

**回答：**目前公司已经具备 1 万 m<sup>2</sup> 月产能的 HDI 产品生产能力。二阶 HDI 产品已实现量产交付，主要为汽车辅助驾驶领域的产品；三阶 HDI 产品正在打样过程中。

**问题 7：公司产品的涨价进展情况？**

**回答：**自 2025 年第四季度以来，受贵金属和有色金属价格高企以及主要原材料覆铜板上游产能结构性调整的影响，公司主要原材料价格出现了一定调整。公司通过对客户调价的方式进行价格传导，目前已经完成与主要客户的第一轮价格谈判和落地执行，第二轮调价的谈判已经开始有序推动。

昆山万源通电子科技股份有限公司

董事会

2026 年 6 月 11 日