

证券代码：301577

证券简称：美信科技

广东美信科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-005

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐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	深圳幸福时光私募基金刘英 天贝合私募基金黄少波 华南数字产业集团王健平 国金证券舒启豪
时间	2025 年 9 月 10 日
地点	美信科技会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王丽娟
投资者关系活动主要内容介绍	交流主要内容如下： 1、结合美信科技的业务，公司信号类磁性元器件产品与客户的合作模式是怎样的？目前在交换机、数据中心等领域的产品竞争力如何？ 【回复】公司通过多地布局技术服务网络和 FAE 团队，深度参与客户前期设计环节，根据客户特定需求定制产品。例如在为通信设备制造商提供网络变压器时，从产品设计阶段就与客户紧密沟通，依据客户设备的整体架构、性能参数要求，定制化开发适配的网络变压器产品。这种定制化服务模式不仅满足了客户个性化需求，也使得客户更换供应商的成本较高，进一步巩固了公司在信号类产品市场的份额。 在工业级路由器及交换机等通信设备上，公司的 2.5G、5G 及万兆网络变压器等高速率机种已实现量产并大量应用，万兆以太网网络变压器更是行业内目前批量生产的速率最高的产品之一，且储备了 25GBase-T 技术。技术优势及产品质

	量得到国际国内头部客户高度认可，并在高端机种上逐步实现国产替代，推动市场份额提升。 2、为何美信科技在市场空间相对有限的信号类产品中占据较高份额，却在市场空间更广阔的功率类产品领域份额偏低？ 【回复】公司在成立时，即开始从事网络变压器行业，已有 20 多年的技术沉淀和客户积累，从 6PIN 到 96PIN、从百兆到万兆产品全覆盖，能满足不同客户对网络变压器的多样化需求，与国外厂商相比，已达到同等水平，亦是公司业绩的压舱石。 相比之下，功率类磁性元器件市场空间非常广阔，但上半年受下游客户降价压力及小批量、多样化定制需求的双重影响，业务推进进度相对迟缓，且不同应用领域对功率类磁性元器件的技术要求差异较大。如新能源汽车领域，对产品的功率密度、效率、安全性、耐久性等指标极为严苛，且需通过一系列车规级认证。公司开发满足车规级标准的产品，从设计到完成车企认证周期长、成本高。同时，在市场拓展方面，由于下游客户供应链体系相对封闭，尤其是头部客户，对新供应商导入极为谨慎。 公司前期布局的技术与产品储备已逐步落地见效，功率类磁性元器件通过重要客户认证，成功切入 AI 服务器电源、数据中心及储能电源等核心应用领域，为后续业务增长奠定基础。 3、公司产品是否有应用到 AI 服务器中？目前进展如何？ 【回复】公司产品可应用于 AI 服务器、工业机器人、数据中心等领域，且已获得国际、国内重要客户认证，不仅印证了公司技术实力与产品适配能力，打破了外资厂商在高端领域的垄断格局，更将打开市场的增长空间。 4、一体成型电感未来的发展前景如何？ 【回复】公司在一体成型电感研发制造上运用最新工艺结构，
--	--

	产品主要针对中高端市场，具有结实牢固、磁路封闭、良好磁屏蔽性、低损耗、低阻抗等特点。当前一体成型电感市场主要被美国、日本、中国台湾等厂商占据，国内厂商份额较小，但随着国内技术不断突破，国内厂商将凭借产品成本、品质等综合优势以及现有优质客户资源，迎来国产替代的良好时机。 随着湾区总部工业园区及泰国工厂的建成，新产能将有力支撑订单增长，满足市场需求，提升市场份额。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 10 日