

证券代码：301282

证券简称：金禄电子

金禄电子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	信达证券股份有限公司 宿一赫、张洪滨
时 间	2026年1月9日 15:00-16:00
地 点	金禄电子科技股份有限公司会议室
形 式	现场交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 陈 龙；证券事务代表 谢 娜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、简要介绍公司有关情况</p> <p>公司专业从事印制电路板（PCB）的研发、生产与销售。PCB被称为“电子产品之母”，下游应用领域广泛。公司重点选择了汽车电子这一赛道进行产品布局和市场拓展，并于2016年进入新能源汽车电路板领域，从电池管理系统（BMS）这一应用终端发力，产品逐渐覆盖到电机控制器、DC-DC转换器、车载充电桩、充电桩、ADAS、智能座舱、T-BOX等智能电动汽车的核心部件及配套设施，积累了包括整车企业、Tier1、EMS工厂在内的新能源汽车产业链中优质及较为广泛的客户资源。</p> <p>2025年前三季度公司实现营业收入146,170.75万元，同比增长25.55%，实现归属于上市公司股东的净利润6,145.79万元，同比增长7.93%。</p> <p>二、问答环节</p>

1、公司整体产能布局情况？

答：截至 2024 年末，公司广东清远及湖北安陆两大生产基地已具备年 400 万 m² PCB 的生产能力，其中广东清远生产基地年产能为 100 万平米，湖北安陆生产基地年产能为 300 万平米。另外，公司于 2024 年末通过增资及受让出资的方式并表新增四川遂宁生产基地，其主要从事特种 PCB 的研发、生产与销售，不同于公司广东清远及湖北安陆两大生产基地大批量的生产模式，产能规模相对较小，占公司总体产能规模的比重较低。

在产能扩充方面，公司广东清远生产基地目前正在建设 PCB 扩建项目，该项目规划新增年产能 300 万平米；湖北生产基地亦将充分利用厂房空间，对部分产能适配相对紧张的生产工序进行设备添置以扩充产能。总体来看，公司现有产能以及在建、规划中的产能能够满足目前的客户需求。

2、公司目前产能利用率和新项目产能爬坡速度？

答：公司目前的产能利用率总体上保持在较高水平，尤其是清远生产基地近年来一直处于满负荷生产状态，湖北生产基地经过 2025 年的产能爬坡，产能利用率目前也达到公司预期。

公司新项目投产后，产能爬坡速度主要受订单影响，如果订单充足，一般经过三个月左右的产线磨合后产能利用率能够达到较高水平。

3、公司订单能见度情况？

答：PCB 属于定制化产品，下游客户一般不会提前太长时间发出订单，且目前原材料价格波动较大，对客户下单周期产生了一定的影响，公司目前的订单能见度一般在 1-2 个月。

4、公司近几年客户结构变化？

答：公司上市后一直在调整和优化客户结构，贸易商客户的占比在下降，且在汽车 PCB 领域，公司已由上市前的单一个别大客户向整车企业、传统汽车零部件 Tier1、智能驾驶 Tier1、第三方

BMS 制造商、EMS 工厂等延展，尤其是在智能驾驶领域，在激光雷达、毫米波雷达、智能驾驶域控制器、线控底盘、惯性导航传感器等终端应用全面布局、多点开花，导入了较多优质的客户群体。

5、原材料价格上涨对公司的影响及应对措施？

答：公司 PCB 原材料主要为覆铜板、铜球、铜箔、金盐等，铜、黄金等贵金属价格上涨（尤其是金价涨幅较大）使得公司主要原材料采购成本增加，而公司销售端的产品涨价具有滞后性，造成公司利润被侵蚀。公司将采取积极与客户协商调价、建议客户调整 PCB 表面处理工艺（减少金盐的使用）、进一步优化产品及客户结构并加强对主要原材料的库存管理等举措以应对原材料价格的上涨，但若原材料价格持续大幅上涨，原材料采购增加的成本无法完全转嫁给客户，势必进一步侵蚀公司的利润。

6、公司在算力领域的布局和客户情况？

答：算力目前不是公司产品的主要应用领域，与 PCB 行业内涉足算力领域的头部企业相比，公司在客户拓展、订单获取、技术储备等方面处于劣势地位。公司目前正在加快相关产品和技术的开发，清远生产基地的 PCB 扩建项目也在面向 AI 和算力进行产线适配，为公司后续在这一领域的布局奠定产能基础。在客户方面，公司将重点拓展国内算力企业；对于海外算力企业，目前阶段将积极寻求通过间接的方式承接部分订单。

7、公司在商业航天领域的布局情况？

答：公司下属从事特种 PCB 业务的子公司围绕商业航天领域进行了技术储备、客户开发和订单获取。公司在商业航天 PCB 应用领域的发展潜力较大，但目前该部分业务占比不高，暂未对公司业绩产生重大影响。相较于其他领域，商业航天对 PCB 的要求较高，有一定的准入门槛。

8、对“十五五”期间汽车 PCB 市场规模增长的看法？

答：“十四五”期间我国新能源汽车市场高速发展，2025 年度

	新能源汽车的渗透率预计达到或者接近 50%， “三电系统” 是 “十四五” 期间汽车 PCB 增量的主要贡献者。展望 “十五五”，AI 驱动下高阶智能驾驶、智能座舱的推广和普及将是汽车 PCB 增长新的动力源。同时，随着动力电池技术的革新，我们乐见在 “十五五” 期间，固态电池的商业化应用能够带动汽车 PCB 市场规模的扩容。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及应披露重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 9 日