

证券代码：300852

证券简称：四会富仕

四会富仕电子科技有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名 称及人员姓 名	新华基金、长城基金、诺安基金、国联安基金、嘉实基金、国泰基金、中加基金、广发基金、平安基金、华宝基金、长信基金、泰信基金、华安基金、银河基金、中欧基金、富安达基金、银华基金、国投瑞银、诺德基金、长盛基金、天弘基金、宝盈基金、国联基金、宏利基金、信达澳亚基金、中信建投基金、红土创新、国寿养老、长城财富、招商信诺资产、和谐健康保险资管、中邮证券、中金资产、申万宏源、浙商证券、方正通信、天风证券、江投资本、山西证券、积发基金、浙江探骊私募、兖矿资本、山科创投、凌顶投资、稳泰基金、四川振兴嘉杰、上海盛宇铃晟、国泰租赁、惠州国投、财信证券、国控资产、财通基金、上海毅远、东坤资产、明善资本、广开投资、陕西新时代资本、华福资本、中金公司资管、鞍钢集团资本、望睿投资、海珠城发、深圳东华投资、中新融创、上海林拙投资、上海国鑫投资、皖能资本、萍乡国控集团、中泊安投资、苏州明善投资、第一创业证券、乐苍资本、湖南宇纳私募、龙马资本、易米基金、鲁康投资、台州城投、财通资管、泰德圣投资、国信自营、深圳宽裕资产、陕西文化产业投资、财通证券、达晨财智、吉富创投、上海宝弘景资产管理、国元基金、前海中船、宁波电子信息集团、天津善成、穗开产投、杭州东方嘉富资产、深圳鑫融长弘、广东德汇投资、广东大兴华旗、怡亚通投资、广州金达投资、深圳景晏资本、深圳君赢投资、慧创蚨祥私募等
时间	2026年10月18日（周日）20:00-21:30/10月19日(周一)13:00-17:00
地点	电话会议/现场调研
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书：黄倩怡
投资者关系 活动主要内 容介绍	Q1：请介绍一下公司 2026 年三季度的整体经营情况？ 答：公司 2026 年三季报收入同比增长 49.68%，扣非净利润同比增长 120.40%。从环比来看，Q3 实现收入 8.57 亿元，较 Q2 的 6.59 亿元增长 30.11%。业绩向好主要受益于：（1）产品结构持续优化，AI 相关领域拓展取得成果；（2）泰国

工厂 Q3 实现扭亏；（3）原材料涨价传导较顺利。

Q2：公司产品均价有何变化？

答：伴随公司产品结构的持续优化，整体均价呈现上移趋势，带动净利润增长。

Q3：泰国工厂目前的经营情况如何？

答：泰国工厂 Q3 实现扭亏，7 月持平，8-9 月开始有业绩贡献。Q3 收入环比增速较高。目前产能利用率处于盈亏平衡点区间。预计明年随着光模块和电源订单落地，产能利用率将持续提升，收入规模有望实现快速增长。

Q4：公司下游应用领域结构目前是怎样的？

答：从 Q3 来看，工控领域约占 45%，汽车领域约占 35%，通讯领域（含 AI 服务器相关业务）约占 15%，上述三大板块合计约占公司核心收入的 95%。

Q5：上游涨价预计持续到何时？明年涨幅预期如何？

答：根据 CCL 厂商反馈，目前 CCL 及 PP 材料价格仍处于上行通道。综合上游产业链公开信息，预计明年 Q2 将有新增 CCL 产能释放，因此当前的涨价趋势大概率将延续至明年 Q2。

Q6：不同下游客户对涨价的接受度有何差异？

答：公司下游客户主要集中于工业控制、汽车电子及通讯领域。目前，工控与汽车电子客户的产品主要以普通 FR-4 材料为主。鉴于近期 FR-4 价格持续上涨导致公司成本端承压，公司正逐步向下游客户进行价格传导，以确保公司的正常运营。

Q7：国内六期工厂的投产进度及满产时间如何？

答：六期工厂定于 11 月初投产，预计明年 Q1 开始产出并爬坡，目前订单充裕，交期已排至年底及明年初。若订单和材料交付稳定，爬坡节奏有望加快，产能利用率将实现较快提升。

Q8：泰国工厂目前产能利用率及明年提升预期？

答：泰国工厂目前产能利用率处于盈亏平衡点区间，Q4 预计维持该水平。若材料供应正常，产能爬坡将加速。明年随着海外大客户电源及光模块领域的订单落地，泰国产能利用率将从 Q1 开始逐步向上，年底有望达到较高水平。

Q9：泰国 mSAP 产线的投资节奏和投产时间？

答：目前厂房在建，预计 11 月底建好。核心设备交期较长，目前设备已基本定完，预计 2027 年 Q2 投产。第一条产线因设备交付限制，预计明年 Q2 交付，初期月产能将逐步爬坡。预计需一个季度左右的爬坡期，有望于 2027 年 Q4 开始有营收贡献。

Q10：明年高端下游（HDI）的收入结构预期如何？

答：上半年 HDI 收入占比已达一定规模。由于光模块/高速连接器订单及明年泰国 HDI 产能的增加，叠加现有的高端仪器、激光雷达等 HDI 产品，明年 HDI 收入占比有望实现较大提升。

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	交流活动中，公司人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格遵守相关规定，没有发生未公开重大信息泄露等情况。
附件清单 (如有)	无