

证券代码：301366

证券简称：一博科技

深圳市一博科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-003

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	
参与单位名称及人员姓名 (排名不分先后)	建信基金 郭帅彤、陈韶晖、杨荔媛、潘龙玲、李梦媛； 中泰证券 刘博文、李彦仪、张乃惠； 开源证券 刘琦； 中信证券资管 江自牧。	
时间	第一场：2025年3月4日上午10:30-11:00； 第二场：2025年3月4日下午15:00—16:00。	
地点	腾讯会议	
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书 余应梓 先生； 公司证券事务代表 徐焕青 先生。	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司简要介绍</p> <p>公司成立于2003年，初期主要聚焦于PCB设计技术服务。公司深耕PCB设计业务二十余年，拥有研发设计工程师多达800余人，已建立行业领导地位，在高速、高密PCB设计领域具备突出的规模优势和技术优势；公司PCBA制造服务定位于供应高品质PCBA快件，专注于研发打样和中小批量领域，具备PCBA柔性化制造及快速交付的能力。</p> <p>公司致力于打造PCB设计、制板、元器件供应、PCBA焊接组装、性能测试</p>	

等一站式硬件创新平台，满足多元化的客户需求，每年为超过 3,000 家客户提供服务，业务覆盖工业控制、网络通信、医疗电子、集成电路、人工智能、智慧交通、航空航天等多个行业领域。

凭借行业领先的 PCB 设计能力及快速响应的高品质 PCBA 制造服务能力，公司能够针对性地解决客户研发阶段时间紧、要求高、风险大的痛点，为客户的产品研发及硬件创新提供一站式技术支持和研制服务，帮助客户缩短产品上市周期、降低研发成本、提高研发成功率。

二、问答环节

问 1：公司在机器人方面的业务进展如何？是否有人型机器人客户？

答 1：公司已与机器人领域的众多客户建立合作关系，主要为其提供 PCB 研发设计和 PCBA 研发打样、中小批量制造服务，单个客户的交易金额占总体营收的比重较小，对总体业绩的影响也较小。机器人方面的客户有宇树科技、优必选、斯坦德等，受限于客户保密协议要求，交易的具体情况不方便透露。

问 2：AI 服务器方面是否有和阿里、腾讯等互联网大厂有合作？合作体量如何？

答 2：公司已与 AI 服务器方面的众多客户建立合作关系，主要为其提供 PCB 研发设计和 PCBA 研发打样、中小批量制造服务。公司已在招股说明书中披露合作客户，单个客户的业务体量占公司总营收的比重不大。

问 3：公司人工智能方面的客户有哪些？

答 3：公司主要为人工智能相关的客户提供 PCB 研发设计、SI/PI 仿真及后端的 PCBA 研发打样和中小批量制造。此类客户的业务范围主要包括语音识别、图片识别、机器人、机械臂、手术臂、智能制造等。

问 4：公司的营收占比情况如何？哪些客户的业务增长较快？

答 4：公司营业收入中 PCB 设计服务收入占比约 20%，PCBA 制造服务收入占比约 80%。PCBA 制造服务中，订单数量超过 80%的是研发打样，其余是中小批量订单。公司的研发打样订单保持稳定增长态势。从 2024 年的营收结构看，数据中心、算力卡周边的产品，对公司的营收拉动较明显。从下游领域来看，集成电路、人工智能、航空航天等领域的客户订单增长较快。

问 5：珠海邑升顺板厂的定位及未来业务开展规划如何？

答 5：该 PCB 板厂一期产能主要定位于高端的研发打样，为客户提供 PCB 快速交付研发服务。二期产能主要面向客户产品研发定型后的中小批量 PCB 制造服务，例如服务器、机器人、数据中心、ATE 等较复杂的高端 PCB 产品。二期的投资目前没有时间表，要待一期生产经营稳定并盈利后，才考虑投建二期。

目前属于投产的初期阶段，产线、工人、物料供应等都在磨合中，订单种类以中高端的 PCB 研制为主，层数普遍在 10 以上。未来，我们规划该工厂聚焦三类产品，即面向下一代服务器（算力卡、服务器、数据中心）、ATE 产品和其他跟 AI 紧密相关的复杂产品。

问 6：今年珠海邑升顺的经营情况及未来的资本开支如何？

答 6：珠海邑升顺属于全新的 PCB 工厂，投产第一年，总体营收不会太大，但对公司的整体营收增长拉动作用较明显。目前该工厂的产能正在爬坡中。资本开支方面目前已完成投资约 5.5 亿元，二期的投资目前没有时间表，要待一期生产经营稳定并盈利后，才考虑投建二期。

问 7：今年 PCBA 的增长点主要来自哪些类型的客户？

答 7：今年 PCBA 的增长主要依赖于数据中心、云端服务器、AI 算力设施以及机器人等方面的增长，由于客户保密协议的限制，具体客户名称不方便透露。

问 8：2024 年 Q4 及 2025 年是否有业绩增长指引？

答 8：2024 年四季度公司新增 PCB 板厂，板厂投产初期，几乎没有营收贡献，但发生的费用会对原有利润造成一定消耗，不过营收增速要比前三季度稍快一些。2025 年，管理层对实现年度经营目标充满信心，期望能恢复到 30% 以上的营收增速。

问 9：研发打样订单和中小批量 PCBA 制造业务的毛利率有何差别？

答 9：公司凭借专业的 PCB 设计能力及快速响应的高品质 PCBA 制造服务能力，可针对性地服务客户研发阶段时间紧、要求高、风险大的痛点，为客户的产品开发及硬件创新提供一站式技术支持和研制服务，帮助客户缩短产品上市的周期、降低研发成本、提高研发成功率。PCB 设计服务及 PCBA 研发打样服务，毛利率比较高一些，保持在 40%-45% 之间波动；中小批量 PCBA 制造毛利率则在

	<p>30%-35%之间波动。因此，公司提供的服务处于产业链“微笑曲线”前端，属于高附加值区域，毛利率相对较高。</p> <p>部分会议参会者无法签署调研承诺函，但在交流活动中，我公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025年3月4日