证券代码：920060　　证券简称：万源通　　公告编号：2026-132

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 11 月 11 日

活动地点：上海金茂君悦大酒店

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、华夏基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、财信证券股份有限公司、兆易投资、台州乾和资产管理有限公司、上海沁闻投资管理有限公司、上海贝寅私募基金管理有限公司、瑞意资本、北京方圆金鼎投资管理有限公司、江苏苏豪投资集团有限公司。

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 2026 年三季度业绩环比增幅明显，主要原因是什么？

回答：2026 年以来主要原材料覆铜板价格高位运转，对公司经营业绩产生了一定冲击。2026 年下半年以来公司业绩强劲修复，主要得益于对下游客户的价格传导较为顺畅。

问题 2：2026 年以来覆铜板（CCL）价格变动背景下，公司对客户的调价节奏、各轮涨幅情况如何？

回答：正常情况下公司与主要下游客户执行年度框架协议价格，一般会在上一年第三或四季度确定下一年度的框架价格。2026 年以来，CCL 价格调整频繁，为应对成本压力，公司已对主要客户进行多轮价格调整。第一轮调价于 3-5 月基本落地，平均涨幅约 5%-8%；第二轮调价于 7-8 月基本落地，平均涨幅约 20%；9-10 月启动第三轮价格谈判，调价幅度与第二轮类似，目前正在陆续落地执行。

问题 3：公司对下游客户的顺价，在不同行业之间是否存在区别？

回答：2026 年下半年以来，公司对主要客户推动第二轮、第三轮价格调整时，普遍都比较顺畅，不分应用领域。

问题 4：公司目前的产品基材结构及 CCL 供应商情况有何变化？

回答：公司目前的基材仍以 FR-4 板材为主。此轮 CCL 涨价前，供应商相对集中，主要为生益科技、南亚新材和建滔集团等。2026 年以来 CCL 供应持续紧张，为保证主要原材料的稳定供应，公司密集开发和导入新的 CCL 供应商，目前合格供应商已增加到 10 家左右。

问题 5：公司目前 CCL 库存周期多久？

回答：2025 年四季度以来，公司关注到了覆铜板供应日趋紧张的趋势，一直在持续进行滚动备货。目前主要型号的 CCL 库存大约在 4-5 个月。

昆山万源通电子科技股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 12 日