

证券代码：300476

证券简称：胜宏科技

胜宏科技(惠州)股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	工银瑞信、华泰柏瑞、华泰资产、万家基金、兴证全球、易方达基金、永赢基金、大家资管、东兴基金、东吴人寿、东方自营、东方资管、中信保诚基金、中信建投自营、中信自营、中再资管、中海基金、中英人寿、中融汇信投资、中金资管、中银基金、中银资管、九泰基金、五矿证券自营、亘曦资产、交银保险、交银施罗德、仙人掌资产、信泰人寿、信达澳亚、债券投资部、兆顺基金、光大自营、光大资管、全天候投资、兴银基金、兴银理财、冲积资产、创金合信、利位投资、利幄私募、勤辰私募、华商基金、华夏基金、华宝基金、华宝自营、华泰自营、华泰资管、华能贵诚信托、南土资产、博时基金、博道基金、友邦保险资管、合远基金、同犇管理、和谐汇一资产、嘉合基金、国信自营、国信资管、国华兴益、国寿安保基金、国投瑞银、国泰基金、国泰海通资管、国联基金、国金基金、复胜资产、大朴资产、天治基金、太保资产、太平养老、太平基金、太平资产、安联资管、宝盈基金、富国基金、富安达基金、平安基金、平安资管、幸福人寿、广发基金、广发自营、建信保险资管、建信基金、弘毅远方、彤心雕琢、彤源投资、德邦基金、招商信诺、招商基金、招银理财、摩根士丹利、敦和资产、敦颐资产、新华资产、景林资产、望正资产、朱雀基金、杭州睿星投资管理、格林基金、正圆投资、民生加银、汇丰晋信、汇华理财、汇泉基金、汇添富基金、淡水泉、淳厚基金、混沌资产、瀛赐私募、烜鼎基金、煜德投资、玖鹏资产、申万自营、盘京投资、附加值投资、陆家嘴信托、青骊投资、高毅资产、鼎信金融等110位机构投资者。
时间	2026年3月25日-2026年3月30日

地点	上海、线上会议
上市公司接待人员姓名	投资者关系经理：王慧珍
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司发展情况介绍</p> <p>2025 年度，公司坚定“拥抱 AI，奔向未来”，精准把握 AI 算力技术革新与数据中心升级浪潮带来的历史新机遇，持续巩固在全球 PCB 制造领域的技术领先地位。随着全球 AI 基础设施与算力需求的持续扩张，公司凭借行业领先的技术能力、品质能力、交付能力和全球化服务能力，成为国内外众多头部科技企业的核心合作伙伴。</p> <p>在 AI 算力、数据中心、高性能计算等关键领域，多款高端产品已实现大规模量产，带动产品结构向高价值量、高技术复杂度方向升级，高端产品占比显著提升，推动公司业绩高速增长。</p> <p>二、互动交流环节具体情况如下：</p> <p>1、公司在国内和海外扩产的情况如何？</p> <p>答：公司正在全力以赴推进扩产，稳步推进 2030 年千亿产值目标落地。当前各环节进度顺利，公司扩产速度已处于行业领先水平。新建厂房需经历厂房建设装修、设备安装调试、客户审厂、送样测试、订单下达及量增等阶段，公司与客户保持密切沟通，根据客户需求推进产能准备工作，初期的产线磨合和产能产量逐步释放是行业的必经过程，公司对后续的生产经营及效益实现充满信心。</p> <p>国内产能方面，惠州厂房四项目现已分阶段逐步投产，目前处于爬坡与量产阶段。厂房十、十一项目正按计划快速有序推进中。海外产能方面，公司泰国工厂 A1 栋一期升级改造已于 2025 年 3 月完成，二期高端产能已经开始生产验证板；泰国 A2 栋厂房和越南工厂的建设也正在按计划有</p>

序推进中。

为满足客户对高端产能的迫切需求，目前公司产能建设的优先级调整为优先进行中国大陆产能的设备安装调试工作，同时越南工厂也在原基础上进一步提速；海外与国内产能建设优先级调整的原因包括客户需求变化、海外工程师资源不足导致调试速度慢等因素。

2、公司在AI领域的订单能见度情况？客户方面是否有新进展？

答：PCB 行业订单能见度通常为 2 个月左右，高端产品订单能见度更长。

公司不断优化客户结构，持续推进 AI 领域客户的导入工作。目前公司在 ASIC 相关客户的业务进展顺利，未来有望成为公司业绩增长的核心动力之一。

公司凭借研发技术优势、制造技术优势和品质技术优势，深度参与核心客户项目合作研发，提前迈入专有技术积累关键期，建立技术壁垒。公司与客户保持密切沟通，根据客户需求推进产能准备工作，全力配合新产品的研发及量产工作。具体产品的量产时间节点将结合技术研发进度与客户需求综合确定。

3、公司高端产品的重要原材料是否涨价？公司产品价格是否稳定？

答：公司与主要原材料供应商已建立了稳定的合作关系，原材料供应稳定。

原材料成本是公司产品定价的重要影响因素之一，针对原材料价格波动的潜在风险，公司一方面会结合原材料

价格走势与下游客户协商产品定价，合理传导成本压力；另一方面，公司将通过技术工艺创新、供应链战略合作深化等方式，持续对冲原材料价格波动带来的影响。从高端产品所需主要原材料来看，其价格受大宗商品价格波动影响较小，因此目前公司高端产品价格较为稳定。

4、未来高端 PCB 的产能消耗及扩产必要性如何？

答：从行业发展趋势来看，信号传输带宽将持续升级，材料等级不断提高，高多层板、高阶 HDI 的层数、阶数不断增加，这会进一步消耗高端产能，有效产出面积（平米数）呈减少趋势。当然随之而来的是公司产品价值量、产值能力在不断提升。公司正对关键瓶颈工序进行大力度扩充。

PCB 行业当前的景气度有其坚实的需求基础，随着全球通用人工智能技术加速演进，人工智能训练和推理需求持续扩大，AI 算力、AI 服务器的需求迅速增长，对 PCB 的需求量大且要求高，为行业未来的持续增长提供了强有力的支撑。从中期来看，高端产品的供给仍将处于相对紧张的状态，下游有充足的需求消化新增产能。

5、公司港股上市进度？

答：港股上市发行相关工作正在有序推进中，公司与中介机构紧密协作，全力以赴落实各项上市流程，力争早日登陆香港资本市场，如有下一步重大进展将及时公告披露。

6、公司收购SunPower的原因及后续规划是什么？

答：SunPower 是 TCL 中环旗下的马来西亚工厂，拥有

	<p>集中的场地、完善的水电能源配套设施、高等级洁净室。</p> <p>公司收购 SunPower 是为了后续与 MFSS 现有马来西亚子公司进行整合，提升公司在东南亚的 FPC/PCB 生产能力，有利于快速满足客户的海外交付需求，打造全球化供应能力，并对公司现有的订单需求及未来的业务拓展形成强有力的驱动，进一步构建覆盖东南亚以及欧美市场的高端制造、客户服务与区域协同的运营网络。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年3月30日