

证券代码：001389

证券简称：广合科技

广州广合科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-05

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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 checked="" type="checkbox"/> 其他（券商策略会） </p>
<p>参与单位名称及人员姓名（排名不分先后）</p>	<p>2025年8月29日： 保银投资、诺德基金、AIIM INVESTMENT、Tiger Pacific Capital、上银基金、中信证券、人保养老、中海基金、九方云智能、仙人掌私募、兴业基金、兴业银行、农银汇理基金、华夏基金、华夏未来、华宝信托、华泰柏瑞、华福证券、华能贵诚、博时基金、博道基金、合远基金、吉富创投、同犇投资、国信资管、国君资管、国寿安保、国投瑞银基金、国泰基金、国联安基金、复胜资产、天治基金、天风证券、太平洋资管、安联基金、富安达基金、山楂树、平安基金、广州黑金、彤源投资、新华资产、景林资产、永赢基金、汇添富基金、泉果基金、泓澄投资、浦银安盛基金、深圳易同投资、淳厚基金、煜德投资、申万菱信基金、白犀私募、盘京投资、磐泽资产、福建道森、英睿投资、毓盛投资、西部利得基金、西部证券、诺安基金公司、诺德基金、路博迈基金、重阳投资、金仕达、长江资管、阳光资管、高毅资产、景顺长城基金</p> <p>2025年9月1日： T. Rowe Price、Dymon Asia Capital、Allianz Global Investors、Allspring Global Investments、BlackRock、Foundation Asset Management、Jain Global、Polymer Capital、UG Investment Advisers Ltd、Pinpoint Asset</p>

	<p>Management、Qube Research&Technologies</p> <p>2025 年 9 月 5 日： Anatole Inv Mgmt、East Capital Asset Mgmt、Neuberger Berman Asia Ltd、Millennium Partners、Boyu Capital Inv Mgmt Co Ltd、Grand Alliance Asset Mgmt Ltd、LyGH Capital Pte Ltd、Point72 Hong Kong Ltd、Manulife Inv Mgmt (Hong Kong) Ltd、Chow Tai Fook Life Ins Co Ltd、Sumitomo Mitsui Ds Asset Mgmt Hong Kong Ltd</p> <p>2025 年 9 月 11 日： Allianz Asia、Balyasny Asset Management、BlackRock、DE Shaw、Dymon Asia Capital(Singapore)、Polymer Capital Man(HK)、RWC Partners、WT AM LTD、RAYS Capital Partners Limited、Citigroup、Pacific Alliance Group、保银投资</p>
时间	2025 年 8 月 29 日-2025 年 9 月 11 日
地点	广州广合科技股份有限公司会议室、策略会举办地
公司接待人员	副总经理、董事会秘书：曾杨清
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2025 年半年度经营情况：</p> <p>2025 年上半年，受益于算力基础设施需求强劲增长，公司所处的算力供应链需求旺盛。公司积极把握算力需求强劲增长机遇，加大算力产品市场开拓，坚持以技术创新驱动产品结构优化，通过数字化推动提产增效，经营业绩稳步提升，公司 2025 年上半年的营收和净利润较上年同期均有所增长。实现营业收入 24.25 亿元，同比增长</p>

42.17%，实现净利润 4.92 亿元，同比增长 53.91%。

报告期内，广合科技坚持以技术创新为发展内核，公司聚焦材料、新产品开发、创新工艺研究、数字化管理建设等关键领域，开展了一系列富有成效的研究工作。2025 年上半年，我们在高阶 HDI、AI 服务器、高速交换机、新代际通用服务器、光模块等核心产品领域持续突破技术瓶颈，高端产品技术的加速迭代与突破，不仅显著提升了公司的核心竞争力，更为其在高端化产品赛道的深耕与拓展奠定了坚实基础。

二、公司云擎智造基地项目情况：

随着与客户合作的广度和深度不断增强，基于广州工厂现有的订单负荷及物理空间限制，无法满足所有客户多层 PCB 和 HDI 等高端 PCB 产品的需求。因此，公司拟投资约 26 亿元人民币投资建设云擎智造基地项目，该项目的实施将进一步扩大公司高端算力 PCB 业务规模，优化产品结构，增强公司的综合实力。

云擎智造基地项目进展情况请关注公司后续公告。

三、公司港股上市进展：

公司于 2025 年 6 月 11 日向香港联交所递交了本次发行上市的应用，并根据相关规定向中国证监会报送了备案申请材料。目前项目正在按计划有序推进，进展情况请关注公司后续公告。

四、广州工厂和黄石工厂产能稼动率以及今年的提升空间：

广州工厂 2025 上半年产能稼动率始终保持在 90%以上，作为公司主力制造基地的广州工厂，借助东莞工厂的投产运营，持续推动瓶颈工序的产能提升、工艺能力提升及数字化技改。

黄石工厂稼动率已超过 80%，2025 上半年实现扭亏为盈，后续将对黄石工厂进行针对性的技术改造，提升其工艺能力，并做好成本管控、调整产品结构、提产增效，黄石工厂产能有较大的提升空间。

五、泰国广合的进展及今年产能爬坡计划：

2025 年 6 月，泰国广合正式投产，目前正处于产能爬坡阶段。二季度完成部分核心客户的审核，下半年将继续加快推动重点客户认证和产品导入工作，逐步释放产能。泰国广合作为公司积极拓展海外市场的重要基地，公司将重点做好泰国广合项目的建设运营，为公司中长期业绩增长奠定良好基础。

六、2025 年上半年原材料价格变化及对公司的影响：

2025 年上半年，铜、玻纤布、金盐等原材料价格受大宗商品上升影响，较去年同期出现一定涨幅。公司核心业务以服务器 PCB 为主，而高速板料相对受大宗商品价格波动的影响较小，截至目前公司成本暂未收到原材料成本变化的影响。后续公司会密切关注大宗商品价格的未来走

	<p>势，加强上下游供应商、客户的沟通与协作，并通过内部降本增效、优化产品结构等手段来降低原材料成本上升对经营的影响。</p> <p>七、公司 2025 年毛利率水平预计有何变化？</p> <p>公司会通过持续优化订单结构，对内通过数字化改造提升效率、节能降耗，以保障毛利率维持在较高水平。</p> <p>八、请介绍上半年汇率波动对公司的影响？</p> <p>公司上半年外销收入占比约为七成，汇率波动对公司经营影响较大，公司的外销主要以美元结算，人民币兑美元汇率呈现升值趋势。公司根据销售及外汇回款情况，参考汇率市场走势有进行滚动锁汇操作，尽可能平滑汇率波动对公司经营的影响。</p> <p>注：调研过程中公司严格按照《信息披露管理制度》等规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>