证券代码： 603459　　证券简称：红板科技

江西红板科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-010

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）
参与单位名称或人员	招商基金；长城基金；前海开源；大摩基金；宝盈基金；信达澳亚基金。 国寿资产；嘉实基金；银华基金；泰康资产；新华资产。 广发基金；华商基金；华鹰基金；华夏基金；鹏华基金。 诺安基金；润辉投资；宏利基金；长城财富；招商基金。
时间	2026 年 11 月 13 日 9:00-17:30 2026 年 11 月 17 日 10:00-17:30 2026 年 11 月 18 日 10:00-17:30 2026 年 11 月 19 日 10:00-17:30
地点	上门路演
上市公司接待人员姓名	董事长叶森然 董事会秘书文伟峰 证券事务代表郭达文
投资者关系活动主要内容介绍	**投资者提出的问题及公司回复情况** **1、请介绍公司主要产品以及对应的下游应用领域？** 尊敬的投资者，您好！公司主要产品包括 HDI 板、刚性板、柔性板、刚柔结合板、IC 载板等，产品广泛应用于消费电子、高端显示、汽车电子、通讯电子、工业控制等领域。其中 HDI 为公司核心产品，营收占比超三分之二。公司持续推进产品结构高端化，不断提升 HDI、IC 载板等高附加值产品占比，发力高速光模块、高端显示等

	方向，降低消费电子单一赛道需求波动带来的经营风险。相关经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！ **2、公司目前主要生产基地布局是怎样的，各基地建设及投产进展如何？** 尊敬的投资者，您好！公司国内现有江西吉安本部、赣州红板两大生产基地，同时布局越南海外生产基地。吉安本部为核心生产基地，承担现有 PCB 产品生产；赣州红板智能化改造项目有序推进，预计 2027 年初投产；越南工厂按计划建设，定位服务海外通信、AI 算力、车载等客户，投产时间将结合工程进度、客户认证及海外订单统筹安排。相关项目进展请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！ **3、公司 IPO 募投 mSAP 产线当前产能爬坡、良率改善进展如何？** 尊敬的投资者，您好！公司 IPO 募投 mSAP 产线已于三季度开始投产爬坡，产品良率随工艺调试优化不断提升，产能释放节奏将结合订单情况、良率水平统筹安排。项目投产进度受设备调试、下游需求、客户认证节奏等因素影响存在不确定性。相关进展请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！ **4、行业多家企业布局 mSAP 产线，公司新增产能如何消化？如何看待 mSAP 赛道的产能过剩风险？** 尊敬的投资者，您好！mSAP 属于高端 PCB 工艺，具备较高的技术、良率、客户认证门槛。公司新增产能主要面向 AI 算力、高速光模块、高端消费电子等高附加值需求，依托现有优质客户资源、工艺良率管控以及快速响应服务优势承接订单。公司将结合下游订单节奏有序释放产能，持续优化产品结构。行业需求与竞争存在不确定性，相关经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！ **5、公司在 AI 领域的订单情况如何，下游需求是否有放缓或推迟？**

	尊敬的投资者，您好！公司 AI 相关 PCB 主要包含高速光模块 PCB、AI 服务器 PCB 等。高速光模块 PCB 已实现批量供货，AI 服务器 PCB 仍处于客户验证阶段。AI 算力 PCB 产品工艺难度较高，对生产精细化管控要求严，现阶段市场高端 pcb 产能供给仍相对有限。整体来看，AI 算力领域 PCB 需求保持旺盛，公司正全力推进产能爬坡，保障客户交付。相关经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！ **6、公司在手高速光模块 PCB 订单中，800G、1.6T 批量供货顺利吗？** 尊敬的投资者，您好！公司 800G、1.6T 高速光模块 PCB 均已实现批量供货，持续配合头部客户推进新项目产品验证与交付，订单按照客户项目节奏有序安排。相关经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！ **7、公司 IC 载板营收规模及增长情况如何？公司 IC 载板主要面向哪些应用领域？** 尊敬的投资者，您好！IC 载板是公司重点布局的高端产品方向，目前产线持续爬坡，营收占比较小。公司持续优化工艺、改善良率，稳步拓展客户。公司 IC 载板主要应用于射频、滤波器、传感器、存储等领域。相关经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！ **8、公司产品在汽车电子领域的应用情况如何？后续在汽车电子赛道有什么发展规划？** 尊敬的投资者，您好！汽车电子是公司重点布局的稳健赛道之一，公司较早就开展汽车电路板相关业务；依托成熟的 HDI 工艺，公司汽车 HDI 板产品应用于多个知名汽车品牌的智能辅助驾驶、智能座舱、汽车电子管理等领域。长期来看，汽车电子是公司多元化布局的重要组成部分，有助于平滑消费电子、算力等赛道的周期波动。相关经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！

	9、覆铜板、铜箔等原材料价格上涨对公司盈利的影响？公司如何看待后续原材料价格走势？ 尊敬的投资者，您好！覆铜板、铜箔等原材料价格波动对公司盈利带来一定影响。公司通过长单锁价、供应链协同、产品定价传导、工艺降本等多种方式对冲原材料波动风险。原材料价格受宏观环境、供需格局等多重因素影响，走势存在不确定性。相关经营情况请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者理性研判，注意投资风险。感谢您的关注！