

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：2024-11

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名（排名不分先后）	中信建投、九泰基金、华金证券、华安证券、天慧基金、锦洋基金
时间	2024年6月13日 14:30-16:00
地点	广州广合科技股份有限公司会议室
公司接待人员	副总经理、董事会秘书：曾杨清 证券事务代表：陈炜亮
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、今年毛利率会受原材料涨价的影响吗？</p> <p>4、5月份受大宗商品价格上升影响，部分材料价格有所上升，但目前对公司影响较小，公司密切关注大宗商品价格的未来走势，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。同时公司也会密切上下游供应商、客户的沟通与协作，以降低原材料价格波动对经营的影响。</p>

二、今年服务器市场情况如何？公司如何看待 AI 服务器对传统服务器市场的影响？

从上半年的情况看，服务器市场需求存在恢复性增长，传统服务器迭代升级过程依然持续，对订单结构的优化会有正向影响，AI 服务器的需求依然旺盛，对经营业绩也有正面影响。

AI 服务器专为满足人工智能应用的高性能计算、存储和数据处理需求而设计。具备强大的计算能力、大容量存储、高效的网络通信能力以及高度的稳定性和可靠性。传统服务器主要用于提供网络服务、数据存储和数据处理等功能。二者在应用场景上有较大差异，AI 服务器主要应用于人工智能领域，如语音、图像识别、自然语言处理等，目标是实现人工智能算法的高效计算和数据处理。传统服务器广泛应用于金融、医疗、教育、电子商务等各行各业，主要提供网络服务和数据存储等服务。AI 服务器和传统服务器各有其特点和优势，在不同领域和场景下都有各自的应用价值。

三、公司广州、黄石、泰国三个工厂的产品定位以及未来产能规划情况？

广州工厂及泰国工厂产品定位主要面向数据中心的服务器、交换机产品以及通信类产品，黄石工厂产品定位主要面向智能终端类产品。广州产能受物理空间限制，这些年持续通过技术改造打通瓶颈工序实现产能提升。黄石工厂产能规划充裕，目前致力于提升产能利用率。泰国工

厂主要面向海外客户，一期满产后，公司数通类产品产能将有较大提升。

四、从 PCIE4.0 到 PCIE5.0 的工艺提升差异体现在哪些方面？价值量提升的原因？

为了满足信号需求传输速率的提升要求，PCB 主材从 M5 升级到 M6，两代服务器 PCB 的工艺标准也有本质的提升，比如：产品层数由 12-18L 上升至 14-20L，BGA Pitch 由 1mm 减少至 0.94mm，板厚大幅增加，厚径比大幅提升，背钻及真空树脂塞孔等工艺大范围使用等等。PCIE4.0 到 PCIE5.0 产品，无论从材料成本还是加工工艺难度都有大幅提升，相应的产品单价也有大幅提升。

五、黄石工厂去年依然处于亏损状态？今年的情况如何？

黄石广合产品定位主要是 PC、光电等消费电子类产品，这部分市场过去两年受需求下滑、价格侵蚀等因素影响，普遍不景气；同时黄石广合是一个智能工厂，前期固定资产投资大，固定资产折旧负担较重；另外黄石广合大量采用自动化设备，产线的磨合期比较长；这是导致黄石工厂持续亏损的主要原因。公司针对市场变化，也在积极调整黄石广合的经营策略，提升产能利用率，争取早日扭亏为盈。

	<p>六、公司有员工股权激励方面的计划吗？</p> <p>公司这些年业务快速发展，每年不断有新的管理、技术人才加入到企业，公司将企业的长远发展和员工的个人利益形成更加紧密的关系，也乐于让关键管理、技术岗位员工分享企业的成长与发展。股权激励作为一种长期且富有吸引力的激励机制有助于公司吸引和留住优秀的人才。公司会非常积极的去推动相关准备工作。</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>
附件清单	无
日期	2024年6月13日