

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	☐ 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
参与单位名称及人员姓名	国盛证券、摩根士丹利基金、易方达基金、博时基金、嘉实基金、华夏基金、广发基金、国泰基金、诺德基金、景顺长城基金、交银施罗德基金、Point 72、平安基金、中银基金、安信基金、泉果基金、南方基金、海富通基金、睿远基金、瓴仁投资、泾溪投资、兴证全球基金、国联基金、前海开源基金、工银瑞信基金、东方阿尔法基金、华商基金、平安养老、中庚基金、浦银安盛基金、国投瑞银基金、宏利基金、长城基金、汇添富基金、人保资产、申万菱信基金、建信基金、信达澳亚基金、盘京投资、京石投资、华能贵诚信托、宝盈基金、融通基金等179位机构投资者及个人投资者。
时间	2025年07月28日
地点	惠州市惠阳区淡水镇新桥村行诚科技园胜宏科技（惠州）股份有限公司
上市公司接待人员姓名	1、董事长：陈涛 2、董事、总裁：赵启祥 3、执行副总裁：王辉 4、副总裁：周定忠 5、副总裁：Victor J. Taveras 6、财务总监：朱国强 7、副总裁、董事会秘书：朱溪瑶
	一、投资者参观公司展厅、生产车间 二、公司基本情况介绍

投资者关系活动主要内容 介绍	1、公司核心竞争力 （1）战略优势 公司坚定“拥抱 AI，奔向未来”的核心发展理念，紧抓 AI 算力技术革新与数据中心升级浪潮带来的历史新机遇，成功抢占市场先机。未来，公司将继续紧密围绕客户进行技术创新与产品布局，与客户共成长，把握未来技术和产品风向，为客户提供更优的技术和更好的品质服务，不断提升核心竞争力。 （2）技术优势 公司深度绑定 AI 算力与智能驾驶两大黄金赛道，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，领先市场量产技术 2-3 年。公司在 AI 算力、AI 服务器、AI 人工智能无人驾驶领域高阶 HDI PCB 技术全球领先。 （3）品质优势 公司产品稳定、可靠性强。公司高阶 HDI 及高多层良率均为行业较高水平。AI 技术在全流程各检测站别实现全覆盖，可自动判别、自动筛选、自动统计、自动分析，确保不良品零流出，实现零缺陷生产。通过 AI 历史数据建档，精准分析高频问题发生环节，推动产品不良持续改善。 此外，公司实验室对标美国 RLI 标准，获得 CNAS 国家认可资质，检测精准度、可靠性、权威性超行业标准，测试效率提升超过 50%。 （4）产能优势 公司现有产能涵盖广东、湖南、泰国、马来西亚等多个地区，其中，惠州总部已成为全球规模最大的单体 PCB
------------------------------	--

	生产基地，全球化交付、服务能力行业领先。随着泰国工厂和越南工厂的升级及扩产项目陆续投产，公司高端产品产能将进一步提高，能够更好地满足全球客户需求。 2、下游领域发展情况 2024 年以来，AI 科技革命席卷全球，推动算力、高速网络通信、新能源汽车、智能驾驶等下游领域高速发展，PCB 行业进入新一轮增长周期，已成为不可逆转的确定性趋势。 在 AI 时代，高多层与高阶 HDI 已成为 PCB 技术刚需，Prismark 预计 AI PCB 五年复合增长率超过 20%。未来五年，在人工智能的引领下，AI 算力、AI 服务器、AI 手机、AIPC、人形机器人、无人驾驶领域高速发展，带动 24 层以上乃至 100+层高多层、24 层六阶以上高阶 HDI 需求大幅增长，PCB 价值量大幅提升。 3、公司研发战略 公司围绕“CPU、GPU”关键技术路线，展开前瞻性技术布局。公司紧盯人工智能、AI 服务器、AI 算力卡、AI Phone、AI PC、智能驾驶、新能源汽车、新一代通信技术 etc 等前沿领域，攻克前沿技术难题，从材料、设计、工艺技术多维度提前储备技术。以市场需求为核心指引，开展技术创新和产品研发工作。 为保证持续的创新能力，公司高效整合资源，充分发挥专业技术人员和行业技术专家的人才优势，依托一流的生产设备和完备的实验室，对研发管理制度和运行机制进行持续完善，从体制层面保障新产品研发流程的顺畅运转，全面提升研发效率，深入开展技术攻坚，成功抢占行业技术制高点。
--	--

	未来公司将继续加大技术研发投入，扩大海内外高端产品的产能布局，始终坚持技术营销，品质致胜，全方位满足客户需求。 三、互动交流环节具体情况如下： 1、公司在高多层板、HDI、FPC等高端产品领域的市场份额如何？未来是否会进一步扩大这些高端产品的产能？ 答：公司在 AI 算力、AI 服务器、显卡、FPC 医疗领域市场份额全球领先。未来，公司将在海内外继续扩大高端产品的产能，满足全球客户需求。 2、未来公司的产能规划是怎样的？如何确保产能与市场需求相匹配？ 答：公司产能利用率目前处于较高水平，为巩固公司在全球 PCB 行业的领先地位以及在 AI 算力、AI 服务器等领域的优势，进一步提升公司在高端产品领域的市场份额，公司持续扩充高阶 HDI 及高多层板等高端产品产能，包括惠州 HDI 设备更新及厂房四项目、泰国及越南工厂 HDI、高多层扩产项目。其中，厂房四项目已于 6 月中旬开始正式投产，公司扩产速度行业领先。泰国、越南工厂的升级扩建项目均按计划快速有序推进中。 凭借领先的研发技术优势、制造技术优势和品质技术优势，公司已经积累了多家稳定合作的国内外科技巨头客户，订单需求旺盛。截至目前，公司高阶 HDI、高多层板产品均已取得了较大规模的在手订单，且下游客户需求持续增长，为公司产能消化奠定了坚实基础。
--	--

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	2025年07月28日