

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	☐ 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 ☒ 电话会议 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	国泰海通证券、东方富海、东方港湾、融通基金、深圳蛇口投资、合心资本、创金合信基金、深圳海岚投资、海汇投资、旦恩资本、中悟投资、鼎和财产保险、国源信达、Verition Fund Management、诺安基金、经纬创投等98位机构投资者及个人投资者。
时间	2025年09月02日-2025年09月04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、财务总监：朱国强 4、证券事务代表：周响来 5、投资者关系经理：王慧珍
投资者关系活动主要内容介绍	一、投资者参观公司展厅、生产车间 二、董事长陈涛先生介绍公司基本情况 三、互动交流环节具体情况如下： 1、公司在AI浪潮下发展迅速，已成为AI PCB领域的龙头公司，具体是凭借什么样的核心竞争力？ 答：（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，领先市场量产技术 2-3 年。公司在 AI 算力、AI 服务器领域技术全球领先。 （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。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，实现零缺陷生产目标。 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。 （5）客户优势
--	---

	凭借领先的研发技术优势、制造技术优势和品质技术优势，深度参与国际头部大客户新产品预研，提前 2-3 年开展相关技术开发储备，从产品规划到技术能力提升，再到扩产计划，全程跟踪服务客户，已形成较强的技术壁垒与客户粘性，市场竞争力强劲，构建了深厚的护城河。 （6）AI 智慧工厂优势 公司率先打造同行业第一家新一代工业互联网智慧工厂，实现交期缩短 3-5 天，节约人力近 50%，产能提升约 40%，是业内最早大规模应用自动化设备，构建智能制造体系的企业之一。 （7）管理层及文化优势 公司创始人兼董事长陈涛先生是 PCB 行业公认的技术专家和领导者，带领公司精准把握产业趋势，深挖下游行业需求迭代趋势，推动公司高速发展。在董事长的带领下，公司组建了一支具备强大技术专长，经验丰富，兼具国际视野的高级管理团队。同时，公司坚持人才驱动战略，构建全球化人才引进与培养体系，围绕 AI 算力等核心领域定向引进高端管理及技术人才。 （8）全球化管理优势 公司坚定实施“中国+N”全球化布局战略，以惠州总部作为核心，统筹管理协调各区域中心，实现全球运营，并利用 AI 技术实现对研发、生产、供应链、质量控制、物流等全流程的赋能。依托 PCB 横向一体化优势，完善全球战略布局，服务客户全球化交付需求，提供高技术、高品质、高质量服务。 2、公司如何看待下游行业未来需求的发展趋势？
--	--

	答：在 AI 时代，高多层与高阶 HDI 已成为 PCB 技术刚需，Prismark 预计 AI PCB 五年复合增长率约 20%。未来五年，在人工智能的引领下，AI 算力、AI 服务器、AI 手机、AI PC、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。 目前公司看到整个市场的需求是高确定性且高增长的，尤其是在 AI 领域。从供需结构上看，行业对高端产能的需求持续增加，高端产品的供给仍然处于相对紧张的状态。 3、公司目前具体有哪些产能规划，扩产进度如何？ 答：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，公司持续扩充高阶 HDI 及高多层等高端产品产能，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，扩产速度行业领先。 4、公司领先行业2-3年开展技术布局，具体有哪些技术优势和成果？ 答：在人工智能算力 PCB 领域，公司市场份额位居全球领先，核心应用涵盖 AI 算力卡、算力服务器、算力服务器机柜、数据中心交换机、通用基板等关键设备。公司具备 70 层以上高精密线路板量产能力，是全球首批实现 6 阶 24 层 AI 算力数据中心产品的大规模生产，以及 8 阶 28 层 HDI 与 16 层任意互联（Any-layer）HDI 技术能力的企业。目前，公司正持续推进 10 阶 30 层 HDI 的研发认证，并拥有 100 层以上高多层 PCB 技术能力。
--	---

	依托数字工厂与智慧化品控体系，贯通“研发-生产-追溯”全链路，公司的技术水平处于行业领先地位。公司凭借领先的研发技术优势、制造技术优势和品质技术优势，深度参与国际头部大客户新产品预研，从产品规划到技术能力提升，再到扩产计划，全程跟踪服务客户，已形成较强的技术壁垒与客户粘性，市场竞争力强劲，构建了深厚的护城河。
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09月04日