

证券代码：001287

证券简称：中电港

# 深圳中电港技术股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2026-02

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参加公司2025年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026年05月11日15:00-16:30
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 朱颖涛 总经理 刘迅 独立董事 蔡元庆 财务总监 田茂明 董事会秘书 刘同刚
投资者关系活动主要内容介绍	<b>1. 公司应用创新业务目前进展及未来重点方向？</b> 尊敬的投资者您好！公司已研发布局多款开发板、开源硬件和应用方案，包括AI智能计算模组、高性能高功率无线HID模块及开发板、新一代智能语音物联网模块、无线音频模块及开发板等。创新业务是公司重点发展的战略业务，将聚焦AI算力、新能源、汽车电子、工业电子、能源电力、智能终端等战略领域和核心产线，深度挖掘分析客户痛点，自研解决方案及产品，打造核心竞争优势。感谢您对公司的关注！

**2. 请问，贵司在一季度芯片全面大幅上涨的情况下，还会有资产减值？还有为什么一季度毛利率环比下跌？**

尊敬的投资者您好！根据企业会计准则及《资产减值准备计提及核销管理制度》规定，公司在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。公司存货计提的具体情况请参阅公司定期报告或相关公告。一季度毛利率环比下跌主要受净额法核算及产品结构变动影响，具体情况请参阅公司相关公告。感谢您对公司的关注！

**3. 为什么一季度营业额大增利润率反而下滑？**

尊敬的投资者您好！公司2026年一季度营业收入达298.62亿元，同比大幅增长144.36%，主要受益于全球存储行业爆发式增长及存储芯片价格上涨。因业务扩张及汇率波动影响导致财务费用增加，同时受到资产减值损失等影响，利润率有所下滑。感谢您对公司的关注！

**4. 请问CPU产品在一季度整体有涨价不？**

尊敬的投资者您好！公司作为AMD、Nvidia、兆芯等国内外头部CPU/GPU厂商的授权分销商，产品价格遵循随行就市原则，具体细分产品价格波动未达披露标准，可关注后续定期报告或相关公告。感谢您对公司的关注！

**5. 公司国内市占率第一、全球第五，手握139条原厂授权。请问：1) 在行业集中度提升下，公司2026年市占率目标？2) Q1经营现金流为负，后续通过库存结构优化+应收管控，何时有望转正并持续改善？**

尊敬的投资者您好！（1）根据国际电子商情数据统计，公司连续六年位居中国本土分销商首位。具体市占率目标请关注公司后续相关公告或定期报告。（2）公司经营活动现金流量净额出现的阶段性波动，主要为报告期内存储器业务规模持续扩张，应收账款相应增加，但目前整体回款情况良好。同时，公司也将加强应收账款和存货的精细化管控，持续改善经营现金流状况。感谢您对公司的关注！

**6. DRAM/NAND 价格持续大涨，公司一季度末存货约92亿元、存储占比40%+。请问：1) 当前存储库存可覆盖未来几个月高景气需求？2) 存储量价齐升下，二季度单季归母净利润是否有望再创新高（环**

	<p><b>比Q1继续增长) ?</b></p> <p>尊敬的投资者您好! (1) 2026年一季度, 全球存储行业迎来阶段性爆发式增长, 存储芯片价格持续上涨带动客户需求提升, 推动公司营业收入同比增长144.36%。公司存货周转率是重点关注的经营指标, 存储产品价格随行就市, 当前库存管理将结合市场需求动态调整。具体库存周转周期建议关注后续定期报告披露。(2) 2026年一季度公司实现归母净利润1.58亿元, 同比增长87.38%。存储量价齐升确实对业绩产生积极影响, 但二季度业绩受市场需求、价格波动、成本控制等多重因素影响, 具体财务数据请以公司正式披露的2026年半年度报告为准。公司将持续优化库存结构, 把握市场机遇提升经营效益。感谢您对公司的关注。</p> <p><b>7. 公司2026Q1处理器(含GPU)收入占比已超40%、同比+77%, AI服务器与数据中心需求持续爆发。请问: 1) 全年AI相关业务收入增速指引是否有望维持80+? 2) 高毛利的AI算力/处理器占比提升, 全年综合毛利率是否具备明显上行空间(比如突破5%)?</b></p> <p>尊敬的投资者您好! 公司积极布局人工智能应用领域, 抢抓需求快速增长机遇, 但全年AI相关业务收入增速指引及毛利率水平需结合市场环境、产品结构等多重因素综合判断。关于具体财务指标的目标设定, 公司将严格遵循信息披露准则, 及时通过法定渠道向市场传递最新动态。感谢您对公司的关注!</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p><b>附件清单(如有)</b></p>	
<p><b>日期</b></p>	<p>2026年05月11日</p>