

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：2024-05

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>网络会议</u> <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）	建信基金、兴全基金、长城基金、华夏基金、银华基金 （因采取网络会议形式，参会者未签署书面调研承诺函。但在交流活动中，我公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。）
时间	2024年5月15日 10:00-11:15 建信基金 2024年5月15日 13:00-14:00 兴全基金 2024年5月15日 14:00-15:00 长城基金 2024年5月15日 15:00-16:00 华夏基金 2024年5月15日 16:15-17:15 银华基金
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

一、AI 服务器 23 年的营收占比情况？ AI 服务器产品类型收入拆分情况？

AI 服务器占服务器收入约 20%左右，类型有 UBB、CPU 主板以及卡板和配板等。

二、铜价上涨对公司材料成本影响多大？ 原材料价格上涨会传导给下游客户吗？

高速材料价格上涨会有一到两个月的滞后，一季度原材料价格上涨暂时未传导到高速板材，但对铜球、铜箔这些材料的价格影响还是比较直接。5 月份高速板材的价格会有上调，对成本会有负面影响。PCB 材料成本上升只能通过内部降本增效、优化业务结构来降低其对经营造成的影响，难以直接传导给下游客户。

三、对 Q1 毛利率的看法？

PCIE4.0 迭代升级到 PCIE5.0 的过程依然在持续，PCIE5.0 的占比依然在提升，同时也有年度降价等负面影响，Q1 毛利率水平总体维持稳中有升，预计全年毛利率水平会保持平稳。

四、广州和黄石工厂稼动率是多少？

广州工厂目前稼动率约 9 成，黄石工厂目前稼动率约 7 成。

五、服务器领域目前的景气度怎样？

传统服务器经过一年多的调整，今年预计会有恢复性增长； AI 服务器依然维持较高的增速。

六、PCIE4.0 到 PCIE5.0 的价值量提升的原因？

主材从 M5 升到 M6，工艺标准也有本质的提升，单价有较大升幅。

七、Birch 和 EGS 对比，价值量会提升吗？

两个平台同属 PCIE5.0 产品，单价不会有显著提升。

八、黄石工厂有做服务器板吗？

黄石主要定位做终端业务，会以消费电子、汽车电子等产品为主。

九、泰国工厂今年年底能投产吗？产值大概有多少？

主要做服务器吗？主要针对海外客户吗？

泰国工厂预计今年年底建成投产，满产预计年销售约 20 亿元，主要产品定位新一代服务器及交换机产品，主要面对海外市场。

十、Q1 业绩增长幅度高的原因？

一是去年同期业绩基数较低，二是受传统服务器需求恢复性增长、PCIE4.0 升级到 PCIE5.0 带来的订单结构变化以及 AI 服务器催生的订单增长，是驱动公司一季度业绩大幅增长的主要原因。

十一、PCIE5.0 到今年年底能覆盖多少占比？

预计到今年年底 PCIE5.0 服务器的销售占比会达到服务器销售额的七成。

十二、公司有做 HDI 板吗？一年大概多少产值？

公司主要以多高层板为主，HDI 产能不大，主要为数据中心产品做配套，年产值 1.8 亿左右。

	<p>十三、黄石工厂去年亏损的金额？今年能扭亏为盈吗？</p> <p>黄石工厂 2023 年亏损 7000 多万，公司正积极调整产品和经营策略，争取早日扭亏为盈。</p> <p>十四、服务器未来竞争的格局？</p> <p>目前关注和计划参与服务器市场竞争的同行越来越多，将来面临的竞争压力肯定会加大，但广合长期聚焦数据中心业务，对服务器产品的迭代，以及对服务器产品研究的深度和广度均具备优势，多年来在服务器客户中也有一定的沉淀和积累，我们会积极应对竞争。</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 5 月 15 日