

证券代码：002916

证券简称：深南电路

深南电路股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-19

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 现场参观 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 其他（ <u>策略会</u> ）
活动参与人员（排名不分先后）	AIA (Credit)、Amundi (Paris)、Apeiron Capital、Aramco、Ariose Capital Management Limited、ASHOKA WHITEOAK CAPITAL PTE. LTD.、AXA[Macro]、Baillie Gifford、Balyasny Asset Management Hong Kong、BANK OF CHINA INTERNATIONAL LIMITED、BlackRock Asset Management North Asia Ltd、British Columbia Investment Management、CENTRAL ASSET INVESTMENTS AND MANAGEMENT HOLDINGS HK LIMITED、CITIC Securities、DAIWA ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LTD、DragonStone Capital Management Limited、E Fund Management、Foresight Management、Fullerton Fund Management (Singapore)、Glory (CIC)、Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd、Hao Capital、Intesa Sanpaolo、Invesco、Lazard Asset Management、Marble Bar AM、Millennium Partners、Morgan Stanley Investment Management、Ninety One、Nomura Asset Management、ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED、OXBOW CAPITAL MANAGEMENT HK LIMITED、Pinpoint Asset Management、Pleiad Investment Advisors、Polunin Capital Partners Pte Ltd、Polymer Capital Management、Reserve Bank of Australia、Samsung Asset Management Hong Kong、Sasol Pension Fund (South Africa)、SCHONFELD STRATEGIC ADVISORS (HONG KONG) LIMITED、Sequoia Capital、STATE STREET GLOBAL ADVISORS ASIA LTD HONG KONG、Sumitomo Mitsui DS Asset Management、Sunrise Best HK、TENG YUE PARTNERS LP、Thornburg、TT AND CO ASIA LTD、UG Investment Advisers、VALUE PARTNERS HONG KONG LTD、Virtus Investment Partners (Kayne Anderson Rudnick)、VISION POINT ASSET MANAGEMENT、White Oak Capital、大成基金、光大证券、广发基金、国寿养老、国寿资产、嘉实基金、民生加银基金、诺安基金、平安基金、融通基金、天弘基金、信泰人寿、招商基金、中金资管

上市公司接待人员	战略发展部总监、证券事务代表：谢丹；证券事务主管：阳佩琴；投资者关系经理：邹云合
时间	2026年8月31日-9月3日
地点	电话及网络会议、野村证券策略会、国泰海通证券策略会、天风证券策略会、瑞银证券策略会、机构投资者所在地
形式	电话及网络会议、实地调研
投资者关系活动主要内容介绍	交流主要内容： Q1、请介绍 2026 年上半年公司经营业绩情况。 2026 年上半年，公司实现营业总收入 152.96 亿元，同比增长 46.33%；归属于上市公司股东的净利润 22.51 亿元，同比增长 65.55%。 报告期内，公司把握 AI 算力基础设施持续投入、产品迭代升级带来的行业增长机遇，有线通信、数据中心领域收入同比实现明显增长；封装基板业务受益于计算、存储领域需求快速放量，订单收入显著增加；电子装联把握数据中心领域需求增长机会，数据中心领域的订单结构明显优化，营收和利润实现增长。同时公司通过持续强化工艺技术能力、推进产能建设、优化产品结构、提升运营效率，产能利用率稳步提升，叠加广州工厂产能爬坡进展顺利，助益利润实现同比增长。 Q2、请介绍 2026 年上半年公司 PCB 业务营业收入及毛利率的变动原因。 2026 年上半年，公司 PCB 业务实现主营业务收入 85.52 亿元，同比增长 36.32%，占公司营业总收入的 55.91%；毛利率 36.85%，同比增加 2.43 个百分点。 报告期内，公司 PCB 业务继续把握 AI 算力带来的增长机遇，光模块、交换机、AI 服务器及相关配套产品订单收入同比大幅增加。在上述因素的带动下，PCB 业务营收规模增加、产品结构优化，带动 PCB 业务毛利率上行。 Q3、请介绍 2026 年上半年公司封装基板业务营业收入及毛利率的变动原因。 2026 年上半年，公司封装基板业务实现主营业务收入 36.67 亿元，同比增长 110.76%，占公司营业总收入的 23.97%；毛利率 31.35%，同比增加 16.20 个百分点。 报告期内，封装基板业务把握存储、计算、电源管理方面的发展机遇，存储类基板收入占比同比提升，处理器芯片类基板需求快速增长，PMIC 订单收入释放，叠加广州工厂爬坡

顺利，产能利用率提升，助力封装基板业务毛利率大幅改善。

Q4、请介绍公司对电子装联业务的定位及布局策略。

公司电子装联业务属于 PCB 制造业务的下游环节，按照产品形态可分为 PCBA 板级、功能性模块、整机产品/系统总装等，业务主要聚焦通信、数据中心、医疗、汽车电子等领域。公司发展电子装联业务旨在以互联为核心，协同 PCB 业务，充分发挥电子互联产品技术平台优势，通过一站式解决方案平台，为客户提供持续增值服务，增强客户粘性。

Q5、请介绍 PCB 工厂产能建设情况。

公司 PCB 业务生产基地分布在深圳、无锡、南通及泰国，其中泰国工厂与南通四期项目已于 2025 年下半年顺利连线投产，目前正处于产能爬坡阶段；无锡深南电路 AI 算力电子电路产品项目处于建设中，建设期为 1 年。此外，公司也在持续开展技改，并将根据市场情况，适时推进新项目论证和建设。

Q6、请介绍公司广州封装基板项目爬坡进展。

2026 年上半年，公司广州封装基板项目产品线能力持续提升，BT 类封装基板产能爬坡稳步推进；FC-BGA 类封装基板方面，公司成功推动高端产品在多个客户处实现规模化量产，带动广州工厂产能加速爬坡。

Q7、请介绍原材料价格变化情况及对公司的影响。

公司主要原物料包括覆铜板、半固化片、铜箔、金盐、油墨等，涉及品类较多。2026 年上半年，原材料价格继续受到大宗商品价格变化的影响。一方面黄金、铜、锡等大宗商品价格大幅波动，另一方面上游覆铜板玻纤电子布、铜箔等关键物料供不应求态势持续加剧，导致相关成本大幅上涨，对公司盈利水平构成一定影响。公司将持续关注国际市场大宗商品价格变化以及上游原材料价格传导情况，并与供应商及客户保持积极沟通。

Q8、请介绍公司 2026 年上半年资本开支的方向。

2026 年上半年，公司资本开支主要聚焦 PCB 与封装基板业务，重点投向无锡深南电路 AI 算力电子电路产品项目、广州封装基板工厂建设，以及南通四期、泰国工厂项目后续款项

	支付；同时适时开展技术改造，打开瓶颈、释放产能。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	调研过程中公司严格遵照《信息披露管理制度》等规定，未出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单	无