

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年9月15日（周二）下午14:30~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事、总裁：赵启祥 2、副总裁、董事会秘书：朱溪瑶 3、财务总监：朱国强
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、1）上游材料持续涨价，公司产品什么时候涨价， 2）Rubin的份额是多少，产能如何 尊敬的投资者，您好！公司持续强化供应链管控与成本精细化管理，针对原材料价格波动风险，公司建立动态应对机制，密切跟踪大宗商品及PCB核心原材料价格走势，结合市场行情与下游客户积极协商产品定价，合理、有序传导原材料成本压力。

	受商业政策限制，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况，敬请谅解。公司始终与客户保持密切沟通，根据客户需求推进产能准备工作，全力配合新产品的研发及量产工作。目前公司在手订单充足，业务进展顺利，订单生产和交付均在正常履行中。谢谢关注！ 2、请问贵公司AI PCB的产品机构占比，营收占比如何。展望后2-3年，占比的趋势是什么。 尊敬的投资者，您好！从产品结构趋势看，公司聚焦国内外核心算力客户的高端产品，推进AI服务器相关高阶HDI、高多层板、光模块PCB等高价值量、高技术复杂度产品的生产，优化产品结构，高端产品占比有望持续提升。谢谢关注！ 3、为何近期股价阴跌不止，公司是否有稳定措施 尊敬的投资者，您好！股价波动受多种因素综合影响，敬请广大投资者理性研判市场波动，审慎决策，注意投资风险。公司持续关注资本市场波动，结合法律法规、公司实际情况综合研判各类市值管理举措。谢谢关注！ 4、胜宏科技和深南电路比较 有什么弱点和不足吗？管理层在思想上有什么认识和看法？ 尊敬的投资者，您好！公司不对同行业公司作评价或比较，关于公司及行业竞争情况等相关信息，您可通过查阅行业协会信息、券商研究报告以及公司披露的相关公告等方式了解。谢谢关注！ 5、胜宏科技从去年到现在又发展了一年，股价跌了，毛利率也反而降低了，管理层有什么措施提升毛利率吗？ 尊敬的投资者，您好！公司近期毛利率承压主要来自两大因素：一是人员储备扩张，员工规模上半年增幅超30%，大量人员处于培训储备阶段，为后续订单生产做准备；二是新厂房设备持续转固折旧增加。未来，随着新产品良率爬坡，高附加值、高毛利产品占比持续提升，产品
--	---

	结构不断优化，将对公司盈利能力形成持续的正向贡献。谢谢关注！ 6、到今年底，公司业绩估计到多少亿？ 尊敬的投资者，您好！公司严格按照监管相关规定履行信息披露义务，2026年度经营业绩请以公司后续披露的定期报告为准。谢谢关注！ 7、为什么最近给英业达的供货中断了？最后一次只有800多公斤？是Rubin 出什么问题了吗？ 尊敬的投资者，您好。目前公司在手订单充足，业务进展顺利，订单生产和交付均在正常履行中。另外，绝大多数生产、出货场景下，PCB不使用称重换算数量，请投资者注意甄别信息来源，慎重决策，谢谢关注！ 8、明年产值目标是多少？ 尊敬的投资者，您好！公司正在全力以赴推进扩产，将结合市场环境与实际，稳步推进2030年千亿产值目标落地。谢谢关注！ 9、rubin三季度业务占比多少？ 尊敬的投资者，您好！受商业政策限制，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况。公司始终与客户保持密切沟通，全力配合各代产品的研发及量产工作，单季度产品订单及出货规模受客户节奏、市场需求等多重客观因素影响。谢谢关注！ 10、赵总，请问现阶段Rubin系列出货是否正常，是否因为工艺问题造成延时出货呢？ 尊敬的投资者，您好！受商业政策限制，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况。公司始终与客户保持密切沟通，全力配合各代产品的研发及量产工作，单季度产品订单及出货规模受客户节奏、市场需求等多重客观因素影响。谢谢关注！ 11、Rubin相比于GB300在生产上复杂度是否更高，
--	---

	生产周期从原先的3-4周延长到7-8周，出货的产品涉及主板，Switch，CPX，网卡。7月份工厂集中处于排查与修改问题的调优期，影响了当月的产能利用率。因此，在三季度Rubin基本不会有收入确认，第三季度的业绩表现会相对平淡。继续miss，能否回答3季度rubin有没有确收 尊敬的投资者，您好！受商业政策限制，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况。公司始终与客户保持密切沟通，全力配合各代产品的研发及量产工作，单季度产品订单及出货规模受客户节奏、市场需求等多重客观因素影响。公司严格按照企业会计准则及相关规定确认收入，经营业绩情况请持续关注公司后续披露的定期报告。谢谢关注！ 12、胜宏作为国内PCB龙头企业，在国家十五五规划中怎么给自己定位，在外部环境日益复杂的情况下，有没有产业规划？请详细介绍一下。 尊敬的投资者，您好！公司紧跟国家战略导向与产业政策布局方向，坚定执行“拥抱AI，奔向未来”的核心发展理念，把握AI算力技术革新与数据中心升级浪潮带来的历史新机遇，坚持创新引领，进一步加大研发投入，聚焦AI全应用领域展开前瞻性布局，巩固公司行业领先地位。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，与众多国内外科技巨头公司深度合作，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。未来公司将持续聚焦高端PCB产品领域，继续积极拓展客户资源，不断提升公司核心竞争力。谢谢关注！ 13、目前铜价价格高企，请问公司如何消化这块额外成本 尊敬的投资者，您好！公司持续强化供应链管控与成本精细化管理，针对原材料价格波动风险，公司建立动态应对机制，密切跟踪大宗商品及PCB核心原材料价格走
--	--

	势，结合市场行情与下游客户积极协商产品定价，合理、有序传导原材料成本压力。谢谢关注！ 14、请问嘉宾。贵公司有没有对三季报的业绩进行指引？ 尊敬的投资者，您好！根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，创业板三季度业绩预告不属于强制披露范围。公司若计划自愿披露，将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。谢谢关注！ 15、朱总 有消息称胜宏在最新的正交背板测试中没有通过，请问是否属实 尊敬的投资者，您好！受商业政策限制，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况。公司始终与客户保持密切沟通，全力配合各代产品的研发及量产工作，单季度产品订单及出货规模受客户节奏、市场需求等多重客观因素影响。谢谢关注！ 16、朱总，现阶段Rubin出货是否延期 尊敬的投资者，您好！受商业政策限制，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况。公司始终与客户保持密切沟通，全力配合各代产品的研发及量产工作，单季度产品订单及出货规模受客户节奏、市场需求等多重客观因素影响。谢谢关注！ 17、朱总，请问北美大客户新一代产品7月8月是否有确收 尊敬的投资者，您好！受商业政策限制，未经许可公司不便讨论具体客户名称及业务情况。公司始终与客户保持密切沟通，全力配合各代产品的研发及量产工作，单季度产品订单及出货规模受客户节奏、市场需求等多重客观因素影响。谢谢关注！
--	---

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	2026年9月15日