

三、铜价格上涨对毛利率的影响？

从一季度看铜价上涨暂时未传导到高速板 CCL，但对铜球、铜箔这些材料影响还是比较直接。如果铜价进一步上涨肯定会传导到高速板材料，对成本上升会有负面影响。

四、传统服务器主板与 AI 服务器主板的价值差异？

服务器 PCB 价格差异主要取决于材料和制造工艺，如果材料等级相同，制造工艺没有明显差异，价格基本就不会有大的差异。

五、服务器产品的迭代周期大概多长？

服务器产品的迭代主要受算力芯片迭代影响，通常迭代周期两年左右。

六、一套服务器 PCB 的总价值量如何？主板在其中的价值占比？

不同平台、不同客户的产品设计，其 PCB 的价值都会存在较大差异，主板价值在整个套板价值根据不同设计，占比约为 30%至 45%之间。

七、驱动公司 2024 年业绩增长的因素是什么？

传统服务器的恢复性增长、PCIe4.0 升级到 PCIe5.0 带来的订单结构变化、AI 服务器催生的订单增长是驱动公司 2024 年业绩增长的主要因素。

八、广合在服务器市场的份额还能继续提升吗？

广合在服务器领域份额依然有进一步提升的空间，公

	<p>司在应对客户需求的响应速度以及成本方面有较强的竞争优势。</p> <p>九、GPU 替代 CPU 的趋势？</p> <p>GPU 和 CPU 功能不同，传统服务器与 AI 服务器并非替代关系。下游云厂商客户因为资本性开支，在 AI 服务器领域的投资会短时间抑制传统服务器的投资，但并非对传统服务器没有了需求，从长期来看传统服务器的市场会保持平稳增长。</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 6 日