

胜宏科技董事长陈涛：

拥抱人工智能 深化全球战略布局

当前,人工智能技术突飞猛进,正在深刻改变世界经济和产业格局。自2015年上市以来,胜宏科技聚焦人工智能赛道,不断突破前沿技术,发展成为人工智能印制电路板领域龙头企业。

日前,胜宏科技董事长陈涛在接受中国证券报记者专访时表示,公司将坚定拥抱人工智能,坚持科技创新驱动,发展新质生产力,深化全球战略布局,为人工智能产业高质量发展贡献更多力量。

● 本报记者 武卫红



胜宏科技智慧工厂

公司供图

深耕人工智能核心赛道

记者在胜宏科技惠州总部基地看到,新建厂房拔地而起,工程建设热火朝天。在现代化生产车间里,高度智能化的流水线高效有序运转。步入宽敞明亮的展厅,各种前沿的印制电路板产品层出不穷。

胜宏科技成立于2006年,专业从事高多层印制电路板(PCB)、高阶高密度互连印制电路板(HDI)、柔性电路板、软硬结合板的研发、生产和销售,产品广泛应用于人工智能、新能源汽车、新一代通信技术、数据中心、工业互联网、医疗仪器、计算机等领域。

抢占前沿技术制高点

“只有创新发展,才能走向未来。”陈涛表示,胜宏科技坚持技术营销、品质制胜策略,在人工智能时代赢得了发展先机。公司始终坚持创新引领,以客户为导向开展关键技术攻关,深度参与头部客户新产品预研,形成了较强的技术壁垒,成功进入多家国际头部科技企业的供应链。

早在人工智能爆发之前,胜宏科技就瞄准人工智能算力、人工智能服务器以及新能源汽车等领域提前布局。HDI事业部从2019年开始投产, AI事业部从2022年开始

印制电路板被誉为“电子产品之母”,是电子信息行业的基础组件和基石。随着人工智能的兴起,近年来,全球印制电路板行业呈现快速发展势头,市场需求稳步增长。

2015年,胜宏科技在深交所创业板上市。凭借前瞻性的战略布局,公司精准预判人工智能发展趋势,深耕人工智能印制电路板赛道,重点围绕人工智能算力、人工智能服务器、人形机器人、无人驾驶等高增长赛道,超前2-3年开展技术研发,不断突破前沿技术。随着人工智能全面爆发,胜宏科技迅

速成为全球领先的人工智能及高性能计算印制电路板制造龙头,连续多年位居“中国PCB百强榜”和“全球PCB百强榜”前列。

“公司持续跨越发展的关键在于抢占AI发展先机,凭借超前的战略布局,精准卡位产业变革风口。”陈涛表示。胜宏科技坚持“拥抱AI奔向未来”战略目标,立足“智慧工厂、绿色制造、高技术/高品质/高质量服务”三大战略,推进观念、科技、人才和资本“四个创新”,在新材料、新技术等方面做好前沿技术的布局,不断增强企业

核心竞争力。

2025年上半年,胜宏科技实现营收90.31亿元,同比增长86%;实现净利润21.43亿元,同比增长超3.6倍。2021年至2024年,公司营业收入从74.32亿元稳步提升至107.31亿元。“‘十四五’期间,胜宏科技始终专注主业,坚持战略优先、技术优先、品质优先和产能优先,脚踏实地推动公司发展,打下了坚实的基础,具备了确定性、稳定性、增长性,确立了在全球人工智能PCB领域的领先地位。”陈涛说。

赋能AI高质量发展

近期,国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》。陈涛表示,随着“人工智能+”行动计划的落地,人工智能产业前景非常广阔。未来公司将继续把握人工智能时代机遇,深耕主业发展,深化全球战略布局,进一步巩固行业领先地位。此外,公司将坚持创新驱动,加快发展新质生

始投产。截至2025年6月30日,公司持续投入的研发项目共73个。2024年,公司研发投入达4.5亿元,同比增长29.15%,近三年研发投入复合增长率超25%。2025年上半年,公司研发投入同比增长78.46%,增至3.53亿元。

经过长期沉淀和不断迭代,胜宏科技不断攻克前沿技术,率先突破高多层PCB与高阶HDI相结合的核心技术,具备了100层以上高多层PCB制造能力,是全球首批实现6阶24层HDI产品大规模量产,以及拥有8阶

28层HDI与16层任意互联(Any-layer)HDI技术能力的企业。截至2025年6月30日,公司拥有电路板领域有效专利359项,其中发明专利175项。“‘十四五’期间,公司打得基础非常扎实。在人工智能PCB领域,公司在技术、产能和品质各方面都走在行业前列。”陈涛表示。

“坚持品质优先,打造卓越的品牌,这是公司的一贯战略。”陈涛介绍,公司建立了覆盖从材料到成品的验收流程和品控管理体系,保障了产品研发和制造过程中的可靠

性。公司成立中央实验室,获得中国合格评定国家认可委员会认可资质。此外,通过引入AI智能检测系统,生产效率和产品良率大幅提升。目前,公司高阶HDI和高多层PCB良率均处于行业领先水平。

截至目前,胜宏科技已在国内外布局五大研发生产基地,并建成行业内制程能力和规模领先的智慧工厂,可满足高端产品大规模量产需求。包括惠州总部在内,公司还在泰国、越南建设多条生产线,进一步扩张产能,满足客户全球化交付需求。

在陈涛看来,未来不能再把胜宏科技看成是做简单传统的PCB工厂,而是聚焦人工智能、AI算力的高技术企业。“苹果产业链催生了全球很多优秀企业,在AI产业链上也一定会催生更多更好的企业。”陈涛说,“我们将从战略上、技术上扎实地把企业做好,这是我们的根本。”

永信至诚:

打造AI大模型“体检中心” 助力行业健康发展

● 本报记者 武卫红

近期,国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》。随着人工智能技术在各行业加速应用,大模型能力测试评估成为保障数字业务稳定运行的关键基础。记者从永信至诚采访了解到,公司深耕数字安全测试评估赛道,在人工智能领域推出AI大模型测评平台,为人工智能大模型提供科学的测评方案,助力人工智能产业持续健康发展。

推出AI大模型专业测评平台

《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》提出,建立健全模型能力评估体系,促进模型能力有效迭代提升。探索模型应用新形态,提升复杂任务处理能力,优化交互体验。

记者了解到,随着“人工智能+”行动深入实施,人工智能大模型在各行业快速落地,政企用户对于模型智能水平、安全风险、适配性等能力的评估需求日益增长。但在实际应用中,大模型的智能水平、安全能力、输出稳定性与业务场景的契合度,往往难以量化比较。产业界在选型、应用和优化大模型时,普遍面临“测什么、如何测、如何开展常态化测评”的困境。尤其在复杂业务场景下,难以有效评估大模型能力边界与潜在风险。如何科学衡量人工智能大模型的综合能力,为其健康状况提供可信赖的评估,已成为推动人工智能技术落地与产业融合的迫切需求。

构建多维度评估标准

据介绍,春秋AI大模型安全测评“数字风洞”平台构建了一套多维度、可量化的大型评估标准“ISAC24”。该标准从智能度、安全度、匹配度和一致度4个关键维度对AI大模型



视觉中国图片

也需要一套综合评估体系、工具及报告。基于这一现实需求,凭借在数字安全测试评估领域的长期技术积累与场景实践,永信至诚将成熟应用的“数字风洞”测试评估理念应用于人工智能领域,推出春秋AI大模型安全测评“数字风洞”平台,致力于以第三方视角提供一个客观、公正的人工智能大模型“体检中心”,为行业用户提供标准化、常态化的大型评估能力支持。

构建多维度评估标准

据介绍,春秋AI大模型安全测评“数字风洞”平台构建了一套多维度、可量化的大型评估标准“ISAC24”。该标准从智能度、安全度、匹配度和一致度4个关键维度对AI大模型

实现对目标AI大模型的客观、高效测评。

护航产业高质量发展

据公开资料,永信至诚是聚焦科技创新的网络安全与数据安全企业,是国家级专精特新“小巨人”企业。公司深耕数字安全测试评估等领域,为各行业客户提供专业的测试评估服务,保障数字健康。

今年以来,永信至诚深入布局人工智能赛道。公司人工智能研究院聚焦大语言模型与生成式AI在企业场景的落地实践,深耕企业级模型架构设计、高效分布式训练工程化、深度性能调优及安全强化学习,推出元方“原生安全”大模型一体机等产品,将安全与可靠的理论融入AI基础设施。同时,公司积极参与制定《政务大模型应用安全规范》,与海光信息等产业伙伴进行战略合作,共同推动构建健康、可信的人工智能产业生态。

目前,永信至诚为众多高新技术企业、国有企业、央企、科研院校及政府机构提供专业的AI大模型测评服务,成为其评估、选型和优化人工智能大模型的重要参考,春秋AI大模型安全测评“数字风洞”平台在实践中得到广泛认可。在中国网络安全产业联盟主办的2025年网络安全优秀创新成果大赛中,永信至诚“基于‘数字风洞’的AI大模型测评解决方案”凭借突出的技术创新能力与行业应用价值,荣获人工智能与机器人安全专题赛优胜奖。

张凯表示,在“人工智能+”行动的浪潮中,永信至诚将持续深化人工智能领域技术研究,以专业技术护航人工智能产业高质量发展,保障数字健康。

机构密集调研 苹果产业链公司

● 本报记者 张兴旺

Choice数据显示,9月以来,机构密集调研京东方、领益智造、大族激光、长盈精密等30余家A股苹果产业链公司。机构认为,iPhone 17系列在外观、散热、电池等硬件环节的升级对销量有所刺激,苹果产业链相关公司有望受益。随着其他厂商旗舰手机新品陆续发布,有望促进新一轮换机潮到来,推动产业链加快升级。

机构频繁调研

Choice数据显示,9月以来,领益智造、杰普特等11家A股苹果产业链公司均获得50家以上机构调研。

领益智造是苹果重要供应商。9月以来,中信证券、中欧基金、中金公司等100多家机构调研领益智造。在接受机构调研时,领益智造表示,今年以来,公司各项业务发展迅猛,受益于AI创新带来的散热、电池、快充等硬件升级趋势,其持续布局机器人、AI眼镜及可穿戴设备、折叠屏、服务器四大赛道。

京东方是苹果iPhone屏幕供应商。在接受机构调研时,京东方表示,公司在柔性AMOLED领域布局多年,已经构建起产能规模和技术优势,并积累了较好的客户资源,在该领域全面覆盖手机主要品牌客户。

9月以来,广发基金、博时基金、安信基金等机构调研长盈精密。长盈精密表示,公司从消费电子业务起家,目前客户覆盖行业内的国际头部品牌。消费电子行业变化趋势快,产品更新换代快,只要能跟上行业节奏,保证产品品质,业务利润率水平可观。

招商证券研报称,中长期来看,长盈精密的消费电子业务有望受益于端侧AI创新。

9月以来,中欧基金、华泰证券、新华基金等机构调研华兴源创。华兴源创表示,苹果是公司的主要终端客户之一。截至目前,公司的测试解决方案已经用于苹果公司的手机、平板、手表、耳机、智能音箱等主力产品的测试。在多年稳定合作下,公司依托自身研发能力,已经与主要终端客户建立了稳定的信任壁垒。

华兴源创称,公司在折叠屏项目上有充足的技术储备和过往案例,目前正在积极配合终端客户进行折叠屏项目的研发及试做。

新一轮换机潮到来

9月,苹果发布iPhone 17系列手机。10月初,在深圳南山区益田假日广场苹果官方零售店,中国证券报记者了解到,该门店的iPhone 17产品紧俏。10月15日,苹果官网显示,目前下单购买iPhone 17,预计发货日期为2周至3周。

东方财富认为,iPhone 17系列在外观、散热、电池等硬件环节的升级将对销量有所刺激。

招银国际研报称,iPhone 17销售表现超预期,预计2026年苹果将推出首款大折叠产品,成为下一阶段主要增长动力。此外,搭载高通和联发科芯片的数款旗舰新品发布,有望加快手机高端化和换机周期到来,推动产业链加快升级。

9月以来,小米17系列、vivo X300系列、荣耀Magic8系列等高端旗舰手机陆续发布,消费者有更多机型可选择。Counterpoint预计,中国智能手机品牌会在售价600美元以上手机市场持续获得更多的份额。

财信证券研报称,2025年上半年全球高端智能手机市场销量表现亮眼。AI技术驱动智能手机高端化进程加速,全球AI手机市场份额预计从2024年的16%跃升至2028年的54%。Canalys研报称,为了延续换机动能,产品创新与差异化将成为吸引消费者的关键。

头部供应商业绩保持增长

机构研报称,当前AI终端产品创新趋势深化,AI推动智能终端硬件升级,产业链相关公司有望持续受益。

立讯精密是苹果重要供应商。立讯精密预计,2025年前三季度,归属于上市公司股东的净利润为108.90亿元至113.44亿元,同比增长20%至25%;第三季度,归属于上市公司股东的净利润为42.46亿元至46.99亿元,同比增长15.41%至27.74%。

立讯精密表示,基于对从零件到模组再到成品全产业链的深入洞察,公司认为消费电子市场需求将呈现平稳略增态势。同时,公司也看到客户在面对市场挑战时,能够灵活调整并采取成熟的销售策略。因此,公司对未来市场需求充满信心。

领益智造预计,2025年前三季度,归属于上市公司股东的净利润为18.90亿元至21.20亿元,同比增长34.10%至50.42%;第三季度,归属于上市公司股东的净利润为9.60亿元至12亿元,同比增长32.35%至65.44%。

对于业绩增长的原因,领益智造表示,三季度AI终端产品进入新品发布季,公司三季度新产品开始量产交付及产线稼动率提升,使得公司整体利润实现较快增长。公司海外工厂收入大幅增长,盈利能力有所提升。