

证券代码：688629

证券简称：华丰科技

四川华丰科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号 2026-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他____（线上通讯会）
参与单位名称 及人员姓名	中信证券、HHLR、安信基金、百达资产管理、滨江创投、博时基金、渤海人寿、渤海证券、财通证券资管、辰星投资、诚盛投资、晟盟资产、从容投资、大家资产、到金投资、德远投资、东北证券、东方资管、东海证券、东吴证券、东兴证券、敦颐资产、富安达基金、富国基金、格传基金、光大自营、光信投资、国海证券、国寿安保基金、国泰海通证券、国泰基金、国投瑞银基金、国新投资、海富通基金、海港人寿、昊青、禾永投资、黑森投资、红筹投资、红杉资本、宏鼎财富、鸿道投资、鸿途私募、狐尾松资产、华安财保资产、华安基金、华宝基金、华泰证券、华夏基金、华夏久盈、华夏未来、惠升基金、建发新兴、金九瑞和私募、金石投资、金元证券、锦田投资、泾溪投资、九方资本、君成投资、君康人寿、凯丰投资、宽源投资、乐信投资、利幄基金、刘林、名禹资产、明华信德、明世伙伴、明亚基金、摩根士丹利基金、宁波量利投资、宁波勤朴、纽富斯投资、农银汇理基金、诺安

	<p>基金、诺昌投资、平安基金、浦银安盛基金、瀑布资产、乾融集团、钦沐资产、青骊投资、清凉投资、人保资产、融通基金、睿石泓远、睿远基金、山东信托、瀚简基金、上海合远、上海磐厚、上海松萌、尚道众盈、深蓝科技、深圳创新投资、深圳猎投资本、盛石资本、时代阳光投资、水璞私募、太平基金、太平洋证券、太平养老、弢盛资产、天风证券、天弘基金、同犇投资、西南证券、香农基金、协众投资、谢诺辰阳、新华基金、新华资产、鑫盛寰宇、星嘉金属制品、兴源投资、幸福人寿、玄卜投资、姚泾河私募、野村东方、壹玖资产、易方达基金、易亚投资、易知投资、逸原达投资、银河基金、银河证券、银叶投资、英大保险资管、瀛赐私募、永禧投资、永赢基金、友邦人寿、禹田资本、钰和私募基金、煜德投资、誉辉资本、渊泓投资、粤信资产、云星澜、长安基金、长城财富、长见投资、长江证券、长盛基金、长信基金、招融博瑞、招商信诺资产、兆魏投资、正圆投资、致顺投资、中安汇富、中金公司、中信建投证券、中信信托、中信证金、中银基金、中英人寿、中庸资本、中邮创业基金、众安保险、朱雀基金、卓恒私募</p>
时间	2026年4月15日
地点	线上交流
接待人员姓名	<p>总经理：刘太国先生 董事会秘书：蒋道才先生 财务总监：周明丹先生</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、2025年年度经营情况介绍</p> <p>2025年公司实现营业收入25.28亿元，同比增长</p>

131.50%；归属于上市公司股东的净利润 3.59 亿元，较上年增长 3.76 亿元。报告期内研发投入 1.61 亿元，同比增长 40.87%。公司 2025 年度业绩增长主要源于全球数字化、AI 算力需求爆发及新能源汽车渗透率提升三重机遇。公司紧抓数据中心升级、AI 服务器及新能源汽车市场，实现销售规模扩大与产品结构优化。公司明确以“高速”（高速传输技术）和“系统”（系统互连解决方案）作为未来技术战略规划的核心，以“科技领先，AI 智造，全球化布局，数字化转型”为战略实施路径，旨在从产品供应商升级为全球备受尊崇的系统互连解决方案提供商。

二、问答环节

1、服务器芯片持续迭代，卡间带宽也在提升，那么采用的高速线模组价值量是否会随着卡的升级而提高？

答：随着服务器芯片迭代、AI 算力卡性能不断升级，对卡的性能和传输需求提升，卡间连接及整体方案愈加复杂，故单套高速线模组价值量会有提升，但使用数量取决于客户机柜内设计方案。

2、公司在服务器连接产品业内的竞争地位如何？是否会出现新的竞争对手？

答：伴随 AI 算力需求增长及市场扩大，行业新进入者预计将会逐步增加，但高速线模组技术门槛较高，且产品直接影响服务器核心性能，可靠性要求严苛，客户对供应商引入审慎，需经过充分验证和长期测试才能逐步导入。新供应商从切入到稳定量产需要较长时间。公司凭借技术积累、客户认证与规模化交付能力，已在该领域建立竞争优势。

3、部分互联网厂商都陆续推出算力超节点，这些客户是否有合作，怎么展望？

答：从国内现状来看，超节点方案是当前 AI 算力传输的重要技术路线，采用高速线模组的趋势明确。目前，公司已与部分互联网厂商启动多项研发项目合作，但受行业节奏、客户规划等因素影响，相关业务后续进度存在不确定性。

4、再融资发行方案中的“高速线模组扩产项目”目前进度如何？

答：公司已结合客户订单与需求预期，提前使用自有资金启动“高速线模组扩产项目”的建设。目前项目按计划有序推进，后续将依据相关监管规定，以募集资金置换前期投入的自有资金。

5、目前高速线模组的产能利用率如何？后续公司的产能规划？

答：目前高速线模组产能整体处于比较饱和的状态，能够满足现阶段需求。结合未来市场增长预期，公司正稳步推进新增产能规划与产线布局，具体方案将结合订单与市场情况最终确定。

6、公司在出海战略和光产品方面有哪些规划？

答：全球化布局是公司的战略方向之一，同时我们在光传输产品方面也已有所准备。未来，公司将结合产业机会与自身能力，加快在出海和光产品等方面的布局与发展。

	<p>7、公司目前在工业领域的布局及业务展望如何？</p> <p>答：公司工业领域业务包括轨道交通与新能源汽车两大核心板块。轨道交通业务需求整体保持稳定，公司作为核心供应商持续深度配套；新能源汽车领域，高压连接器需求保持快速增长，高速连接器正加快技术突破与市场拓展，产品覆盖主流车企三电系统与智能驾驶相关连接方案。</p> <p>8、公司再融资发行项目的进展和规划如何？</p> <p>答：公司正加快推进再融资发行相关工作，前期已完成部分路演，后续将尽快启动发行流程，确保募投项目顺利落地。</p> <p>9、公司在新兴领域的布局方向如何？</p> <p>答：公司紧跟国家产业导向，围绕低轨卫星、低空经济、人形机器人等新兴领域进行技术布局与产品研发，持续培育新业务增长点，发展新质生产力。</p>
附件清单(如有)	无
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动不涉及应当披露重大信息。
日期	2026年4月17日