

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 2025-001

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 ☐其他_____
参与单位名称 及人员姓名	长江证券、长江证券资产、中再资产、中邮创业基金、中银基金、中银国际资产管理部、中信证券(资管)、中信建投证券、中信保诚基金、中泰证券、中融基金、中航基金、中海基金、中国国际金融、浙商证券、浙江耀康投资、肇万资产招商、信诺资产、招商基金、长城财富保险资产、长安基金、永赢基金、英大基金、银华基金、银河证券、银河基金、易方达基金、亚太财产保险、幸福人寿保险、兴证证券资产、兴证全球基金、兴银基金、兴业证券、兴业基金、星元投资、信银理财、信达澳亚基金、新华基金、西南证券资管、西南证券、西部利得基金、万和证券、天弘基金、天风证券、泰信基金、泰康资产、太平养老保险、施罗德投资、深圳中睿合银投资、深圳中际通资本投资、深圳中安汇富资本、深圳展博投资、深圳市裕晋投资、深圳市同创伟业资产、深圳市杉树资产、深圳市麦盛资产、深圳市金之灏基金、深圳市汇信得投资、深圳市安诺资产、深圳创富兆业金融、申万宏源证券、上银基金、上海证券、上海煜德投资、上海于翼资产、上海银叶投资、上海水璞

	私募基金、上海青骊投资、上海七曜投资、上海宁泉投资、上海南土资产、上海名禹资产、上海利位投资、上海玖鹏资产、上海九祥资产、上海泾溪投资、上海健顺投资、上海混沌投资、上海禾升投资、上海国际信托、上海亘曦私募基金、上海复胜资产、上海常春藤资产、上海波克私募基金、上海贝溢投资、沁闻投资、前海开源基金、平安资产、鹏华基金、磐厚动量(上海)资本、诺安基金、农银汇理、南方基金、摩汇投资、陆家嘴国际信托、锦悦恒瑞、金元证券、金鹰基金、交银保险资产、江苏瑞华投资、建信养老金、建信金融资产投资、基明资产、汇添富基金、汇百川基金、汇安基金、华鑫证券、华夏基金(香港)、华西基金、华泰证券、华商基金、华能贵诚信托、华美国际投资、华富基金、华创证券、宏鼎财富、红土创新基金、弘毅远方基金、河清资本、杭州中大君悦投资、海金(大连)投资、海富通基金、国新证券、国投瑞银基金、国泰海通证券、国寿安保基金、国联民生、国联安基金、广发证券资产、广东正圆私募基金、广东宝新投资发展、光大证券、光大永明资产、光大保德信基金、格林基金、富安达基金、方正证券、敦和资产、东兴基金、东吴证券、东吴基金
时间	2025 年 4 月 29 日
地点	线上交流
接待人员姓名	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
投资者关系活动主要内容介绍	一、2024 年年度及 2025 年一季度业绩说明 2024 年公司实现营业收入约 10.9 亿元，同比增长约

	21%；实现归母净利润约-1,775 万元，同比下降约 124%。 2024 年，公司收入增长原因主要是通讯业务同比增长，其次是工业业务同比增长；亏损主要原因是研发和人力资源等战略性支出增加短期影响利润表现，新产品孵化投入导致费用增加，另外防务受行业整体影响，毛利率下降。2025 年一季度，公司收入同比增长主要得益于通讯产能释放，业务同比大幅增长，另外工业业务也同比增长；净利润同比增长主要得益于营业收入增长、毛利率大幅改善及期间费用率同比下降。 二、问答环节 1.公司一季度高速线模组业务表现较好，目前产能和后续增长情况如何展望？ 答：前期公司用超募资金和自有资金建设的高速线模组一期六条产线已经达到满产状态。2025 年 4 月实施了二期扩产，目前处于产能快速爬坡释放阶段，预计二季度末达到相对稳定的交付状态。后续产能建设也在规划中。 2.公司高速线模组三期产能和对应产值？ 答：产能规划视市场需求而定。 3. 今年扩产是否会影响利润水平？场地是否可以支撑？ 答：扩产涉及的固定资产投入、人员及研发投入会有所增加，但业务规模扩大将对业绩形成支撑，预计对利润整体是正向影响。当前场地目前可满足产能需求。 4.主要客户发布 384 卡方案对公司有何影响？公司是
--	--

	否储备了对应更大规模机柜产品？ 答：公司与主要客户在下一代技术研发上保持紧密合作，公司当前量产的主要是 56G、112G 产品，但也完成了更高速率的产品研发，可应对更高的传输要求。 5.公司一季度毛利率同比提升约 12 个百分点，全年能否维持？ 答：公司一季度毛利率提升主要来自高速线模组产品量产及工业业务结构优化。预计全年毛利率同比去年会有明显改善，但具体水平仍取决于后续经营情况。 6.除主要客户外，公司与其他 AI 服务器厂商合作进展如何？ 答：公司与浪潮、中兴等客户在高速背板连接器、线模组领域有项目推进，预计今年将有部分客户贡献高速线模组增量收入。 7.公司高速线模组产品在大客户中的份额是否有变化？ 答：目前市场份额保持相对稳定。 8.高速线模组产品是否存在降价压力？ 答：规模化量产带来产品成本下降，价格会呈下降趋势，但公司将通过提升效率、良率及其他一系列降本措施来抵消影响。 9.公司防务业务一季度订单同比增幅？ 答：公司防务订单一季度同比增长超 70%。
--	--

	10.公司防务业务业绩何时体现？ 答：二季度交付量将显著改善，受军品结算周期影响，收入确认预计会在二季度、三季度逐步体现。 11.公司防务业务一季度毛利率变化？ 答：受规模下降影响毛利率同比下滑，但订单回暖后预计全年毛利率将恢复。 12.公司防务订单结构及无人化领域业务进展？ 答：一季度防务订单增长主要是弹载领域，无人化领域预计今年也会贡献增量收入。 13.公司一季度资产减值及信用减值计提原因？后续是否持续？ 答：信用减值主要是通讯产品收入增加，应收账款规模相应扩大和防务应收账款账龄结构变化，计提金额有所提高导致。资产减值主要系防务产品存货减值，预计随着防务收入实现，存货减值压力趋缓。 14.公司 CPU 业务进展如何？ 答：目前仍处于投入期，预计今年收入规模较小，明年开始会逐步上量。 15.CPU Socket 市场竞争格局如何？ 答：CPU Socket 市场竞争仍由台资厂商主导。由于是细分领域，技术要求相对较高，国内厂商参与者相对较少。与其他国内竞争对手相比，公司在产品和市场上有一定的先发优势。
--	---

	16.公司一季度工业业务毛利率提升原因？ 答：新能源连接器毛利率高于线束产品，新能源连接器占比提升带动产品结构优化，工业毛利率同比提升约10%。
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	2025 年 4 月 30 日