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 2026-007

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（券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、富国基金、汇添富基金、太平资产、惠升基金、碧云资本、IDG 资产、Pinpoint、华泰资产、君成基金、长江养老基金、华安基金、摩根基金、中欧基金、Jefferies Hongkong Limited、GreenCourt Capital、Hel Ved Capital、Point72、Protium Capital、Ariose Capital、Alpine、Columbia Threadneedle Investments (UK)、Oberweis Asset Management (Hong Kong) Limited、Polymer Capital Management (HK) Ltd、中信资管、大家资产、云南能源、嘉实基金、博时基金、煜德投资、百年资产、华能贵诚信托、中信固收、宏利基金、国华兴益资产、信达澳亚基金、从容投资、银河基金、国投瑞银基金、鸿道投资、金建投资
时间	2026 年 11 月 3 日
地点	武汉
接待人员姓名	董事会秘书：蒋道才先生

投资者关系活动主要内容介绍	**1、公司 2026 年三季度营收增速可观，但是利润端环比未跟上营收增速的主要原因是什么？** 答：一是产能爬坡影响。三季度新产线良率、效率仍处于逐步爬坡阶段，虽然不同料号良率较前期已提升 10-20 个百分点，但仍有提升空间。 二是前期投入影响。三季度新增人员熟练度有所欠缺，叠加设备、研发等前期投入增加，成本端短期抬升，而产出尚未完全释放，对毛利率和净利润均产生一定影响。 **2、公司第三季度研发费用增长较快？后续研发费用投入趋势如何？** 答：高速线模组是高度定制化产品，研发费用增长主要来自持续扩招研发人员、在华东华南设立研发中心，以及研发相关耗材增加。后续预计研发投入金额将保持增长态势，但随着产品批量交付，预计研发费用占收入比例将保持平衡。 **3、请公司展望一下今年四季度的交付情况？** 答：根据客户订单情况及新产品良率、效率的改善，预计四季度的交付环比三季度会有明显改善。 **4、新一代高速线模组的产能爬坡的难度与之前相比如何？展望四季度或明年，大概能达到怎样的产能规模？** 答：新一代线模组对精密度要求、工序复杂度较上一代呈指数级上升，经过去年四季度以来大半年的攻坚，目前良率、效率均已明显改善，能够支撑后续业绩释放。 四季度正处于抢交付阶段，核心取决于产出。明年一季度也为交付压力较大的时间节点，除了提升良率外，当前重点工作是尽快布局新投设备、补充产能。 **5、新一代高速线模组的价值量，与之前相比是否有明显提升？**

	答：新一代高速线模组从单套价值量看，较上一代有明显提升；但由于机柜配置比例不同，单芯片对应的高速线模组价值量变动不大。 **6、主要互联网云商的推进进展如何，明年展望如何？** 答：目前阿里和字节的项目推进顺利，明年预计会有多个项目陆续量产。 **7、面向互联网云商高速线模组单位价值量如何？与大客户配套产品在技术上有无差异？新投产产线能否直接复用？** 答：两类产品形态差距较大，不能完全按价格对标，但单柜总需求价值量差异不大。从生产端来看，设备基本都是通用的，但由于产品设计差异，公司新建的产能也会考虑区分不同的产品。 **8、展望 2027 年客户的总体需求如何？** 答：目前无论是大客户还是互联网客户，业务进展都非常不错，订单表现良好。当前主要瓶颈在于产能建设，产能情况比较紧张，公司已在推进高速线模组产能扩产，以满足第四季度和明年的需求。 **9、公司 NPO Socket 类业务的客户进展、后续展望与市场格局如何？** 答：NPO Socket 目前公司为大客户的独家供应商。公司计划年底前自动化产线将建设完成，四季度进入小规模量产，明年将实现大规模量产。NPO 光模块业务目前仍处于与客户共同研发阶段，预计 2027 年上半年会有实质性进展。
附件清单（如有）	无
关于本次活动是否涉及应当披露	本次活动不涉及应当披露重大信息。

重大信息的说明	
日期	2026 年 11 月 3 日