广东九联科技股份有限公司

关于 2026 年第三季度业绩说明会活动记录表

（2026 年 11 月 11 日）

股票简称：九联科技　　股票代码： 688609

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	**参与投资者说明会的广大投资者**
时间	2026 年 11 月 11 日
地点	上海证券交易所上证路演中心（http://roadshow.sseinfo.com）
公司接待人员	董事长、总经理：詹启军 董事、董事会秘书：赵海鹏 财务总监：凌俊 独立董事：李东
投资者关系活动主要内容介绍	**在上海证券交易所、上证路演中心的支持下，公司于 2026 年 11 月 11 日上午 10:00-11:00 通过上证路演中心网络互动，召开了公司 2026 年第三季度业绩说明会，就投资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。具体交流情况如下：** **1、华为近期推出电脑产业合作模式“HarmonyOS inside”，贵司作为鸿蒙生态的核心共建伙伴且近年来在鸿蒙领域投入不断增大，请问贵司如何看待市场前景，在鸿蒙信创电脑及消费级电脑是否会跟进？** 答：您好，1、公司高度看好鸿蒙生态的长期发展前景。“HarmonyOS inside”模式的推出，标志着鸿蒙生态正从移动终端向 PC 等更多设备形态延伸，是鸿蒙从“单设备操作系统”走向“全场景分布式操作系统”进程中的重要一步。公司作为鸿蒙生态的参与者和共建者，近年来持续加大在鸿蒙领域的投入，围绕鸿蒙相关软硬件产品与行业解决方案开展研发与产业化推进，坚定看好并长期支持国产生态体系的发展。2、公司现阶段在鸿蒙 PC 整机方向暂无投入，业务重心仍集中在鸿蒙生态中与公司既有能力更为匹配的领域，包括鸿蒙智能终端、行业应用及解决方案等方向。未来公司将结合自身技术积累、市场需求和生态演进情况，审慎评估各类业务机会，公司的研发、产品、业务方向内容请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告。感谢您的关注。 **2、贵司半年报显示对中国移动销售占比较高，鸿蒙行业应用仍处市场拓展阶段。未来在**

	能源、工业等垂直场景，是否考虑引入具备成熟行业软件和客户资源的外部企业，加快鸿蒙业务落地并优化客户结构？ 答：您好，公司在通信智能终端等领域与中国移动等运营商建立了长期稳定的战略合作关系，大客户的深度绑定是公司研发管理能力、规模制造能力和交付质量的体现。与此同时，公司也充分认识到客户结构多元化对长期稳健经营的意义，近年来持续通过光通信、鸿蒙物联网、新能源、端侧 AI 产品等新业务方向拓展行业客户。公司高度重视鸿蒙业务在水利、电力、军工、能源、工业等垂直行业的落地。开源鸿蒙（OpenHarmony）作为面向万物互联时代的国产操作系统底座，其在垂直行业的规模化应用需要“操作系统技术能力+专业硬件积淀+行业客户渠道”三者结合。公司作为开放原子开源基金会 OpenHarmony 项目的贡献者，持续与产业链上下游伙伴开展生态协作，共同推动行业发行版和解决方案落地。感谢您的关注。 **3、领导，您好！我来自四川大决策。请问，公司的主力客户是三大运营商，机顶盒和网关的集采份额直接决定收入基本盘。请问今年公司在中国移动、中国电信的集采中份额如何？招标价格的压力大不大？下一轮集采的节奏怎么安排？海外市场的毛利率，相比国内高多少？** 答：您好，公司积极参与国内三大运营商的集采招标工作，凭借稳定的产品性能和完善的服务体系保持了良好的合作关系，各集采项目的份额受项目具体要求、市场竞争等因素影响有所变化，总体上公司在中国移动的份额优势比较明显，机顶盒网关集采份额在中国移动排名靠前。有关公司业务方向等经营情况请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告。感谢您的关注。 **4、对端侧 AI 设备可能成为下一步 AI 产业发展的重点这一看法，贵司如何看待？前期的投资者互动中，贵司表示在端侧 AI 摄像头、基于开源鸿蒙和昇腾的国产端侧 AI 设备等方面都有布局，请问市场开发情况如何？** 答：您好，随着大模型技术从云端向边缘和终端延伸，“云-边-端”协同正成为 AI 产业演进的重要方向。端侧 AI 设备具备低时延、数据本地化处理、隐私保护和成本可控等优势，在安防、工业、民生、智慧城市等场景中的应用需求正在快速释放，国产化端侧 AI 生态的发展空间广阔。公司依托自身在鸿蒙操作系统及智能终端研发与规模制造方面的既有能力，将抓住端侧 AI 未来的机会努力布局，利用鸿蒙+AI+端侧算力抢占相关的产品入口。公司目前的产品有：公司端侧 AI 摄像头、开源鸿蒙（OpenHarmony）操作系统与昇腾 AI 算力底座等；公司端侧 AI 相关业务目前整体仍处于市场拓展前期，收入贡献占公司整体营收的比例较小，公司将继续加大研发投入与市场开拓力度，紧跟 AI 产业发展趋势，培育新的业务增长点。公司业务产品发展情况请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告，感谢您的关注。 **5、一、公司目前中标项以 FTTR、WiFi6 网关、光模块、广电高端融合终端等的毛利率是否较上半年提高？能否达到 2025 年员工持股计划的 2026 年营业收入较 2025 年增长 20%业绩考核指标？净利润是否同步增加？ 二、 光模块 200G、400G 有量产销售吗？ 800G 光模块目前情况如何？ 三、 公司鸿蒙 AI 产业包括 AI 算力开发板到信创 PC、边缘服务器有何营收？ 四、 军工方面及能源业务方面有何进展？ 五、华为哈勃投资投资参股子公司九**

	联开鸿有何进展？ 答:您好：①截至 2026 年三季度，公司智能终端产品单价上调，公司前瞻性地实施战略储备与锁价锁货措施，有效对冲了原材料成本上涨压力，营业收入增长、销售毛利率均有提升。有关公司营业收入、毛利率、净利润等经营情况请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告； ②公司光模块业务目前正处于稳步推进阶段：关于 200G/400G 产品：公司 200G、400G 光模块已实现销售，客户订单持续落地，标志着公司相关产品已通过客户认证、具备批量交付能力。目前该业务收入在公司整体营收中占比较小，公司将继续拓展客户覆盖面、提升产品交付规模，培育其成为公司新的业务增长点。关于 800G 产品：公司 800G 光模块研发工作正按计划有序推进，目前处于客户测试验证阶段。光模块产品的测试验证周期通常较长（行业普遍需要半年以上），这是产品导入客户供应链的必要环节。测试验证通过后，产品将逐步进入批量供应阶段。公司将持续投入高速光模块的研发与认证，紧跟 AI 算力带来的高速光互联市场机遇，完善公司在光通信领域的长期布局。有关公司产品业务等情况请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告； ③公司鸿蒙 AI 产业包括 AI 算力开发板到信创 PC、边缘服务器当前营收占比较小，公司经营情况请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告； ④公司军工与新能源两大方向目前均处于战略投入期，进展情况如下： 军工业务：公司已设立全资子公司广东骧腾科技有限公司作为军工业务平台，规划布局智能弹药相关产品及模拟训练产品等业务方向。目前子公司主要与各大军工集团开展接洽，通过与军工集团下属研究所及子公司的协作，依托母公司在研发、供应链和规模化制造方面的基础能力，逐步构建对军工集团的深度支持与服务体系。目前公司相关军工资质正在按计划逐步完善中。公司军工业务尚处于前期投入阶段，尚未形成规模营收。公司将其作为中长期战略方向稳步推进，相关投入与进展请以公司后续公开披露为准。 能源类业务：公司积极响应国家新能源战略与双碳目标，面向大湾区企业提供端到端的绿色能源解决方案。公司以 EPC 业务为基础，构建覆盖能源项目全生命周期的价值闭环，形成可持续的业务模式。公司已形成较为完整的新能源产品矩阵，包括 BMS+PACK 一站式电源方案、两轮车换电、家庭储能、运营商设备与基站储能，并依托新能源与智能制造能力布局储能 PACK 电池、激光雷达、扫地机器人等产品线。公司已完成第三期园区投产，新增产线有效缓解产能瓶颈，产能于本年度逐步释放。 ⑤截至目前，公司未与华为哈勃创业投资合伙企业（有限合伙）进行相关投资安排。如公司后续发生相关事项并达到披露标准，将严格按照监管规则及时履行信息披露义务。有关公司业务方向等经营情况请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告。感谢您的关注。 **6、董事长你好！股价跌跌不休，公司对稳定股价，增强投资者信心，有没有具体措施？** 答：您好，二级市场股票价格受宏观经济环境、国内外环境变动、市场情绪等多方面因素影响，股票波动属于正常现象。公司将持续专注主营，努力提高经营管理水平，不断提升公司内在价值，以更好的业绩回报广大投资者。感谢您的关注。 **7、贵司前期募投的鸿蒙 AI 通信模组进展如何？目标市场是什么？贵司作为鸿图计划合作伙伴，目前市场开发重点是什么？** 答：您好，目前公司 2025 年度向特定对象发行股票募投项目工作在有序推进中。公司为 OpenHarmony 主干代码核心贡献单位，已形成开发板、发行版、终端产品矩阵。基于鸿蒙 OS 的摄像头、超高清视频系统、NB-IoT 模组、智能机顶盒、路由器、鸿蒙 PC 等已商用落地，覆

	盖能源、电力、水利、金融、医疗、教育等行业。子公司九联开鸿已获国家高新技术企业证书，与华为深度绑定，在华为开发者大会 2026 上与华为签约「鸿图计划」，海思为战略合作伙伴，共同推动鸿蒙行业发展。感谢您的关注。 **8、近期贵司注册搭建了 AIoT 平台，请问贵司在 AIoT 品类主要目标市场是什么？有什么技术和竞争优势？** 答：您好，公司 AIoT 平台围绕“万物互联”场景建设，目标市场主要面向：①行业数字化场景：提供以国产操作系统为底座的设备接入、数据汇聚与智能应用能力；②鸿蒙生态智能终端：面向鸿蒙生态下的智能终端与智能家居、智慧家庭类产品，提供设备互联、跨端协同的平台支撑；③运营商及政企客户：为运营商及政企客户提供 AIoT 平台化解决方案。关于技术与竞争优势：公司在 AIoT 领域的竞争力有操作系统生态能力、端侧技术与 AI 能力以及研发与规模制造一体化：公司同时具备研发设计能力和规模化的智能制造与供应链管理能力，能够支撑 AIoT 产品从方案设计到批量交付的全链条落地，这一“软硬一体”的综合能力是公司区别于纯软件平台厂商的重要优势。公司将持续推进 AIoT 平台的能力建设与场景落地。公司业务产品发展情况请持续关注公司在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的相关公告。感谢您的关注。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 11 月 11 日