

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 2025-002

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 <u>券商策略会</u>
参与单位名称 及人员姓名	兴业证券、海富通基金、上海途灵、国华兴益保险、东亚前海证券、国投瑞银基金、长信基金、太平洋资产、长江养老保险、德邦基金、惠升基金、光大资产、长生人寿、上海摩旗投资、汇华理财、国联基金、中银基金、鑫元基金、国泰基金、中银国际、申万菱信基金、西部利得基金、农银汇理基金、上海常春藤私募基金、东方证券、天风证券、交银人寿保险、兴银基金、华宝基金、中信保诚基金、东吴基金、弘毅远方基金、兴业基金、天弘基金、银河基金、上海瀛赐私募基金、长江证券资管、陆家嘴国际信托、长城基金、华泰柏瑞基金、景顺长城基金、上海运舟私募基金、Point72 Hong Kong、上海小海豚私募基金、华安基金、诺德基金、宁泉资产、博时基金、Gaoyi Asset、高盛
时间	2025年5月23日
地点	上海
接待人员姓名	总经理：刘太国先生

	<p>董事会秘书：蒋道才先生</p>
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>1.公司高速线模组的主要技术优势有哪些？</p> <p>答：公司高速线模组是铜缆互连技术的标杆级产品，在 AI 计算集群对超高带宽、超低时延、极致能效需求爆发的背景下，高速线模组高速率、低损耗优势远远超过 PCB 方案。</p> <p>2.公司高速线模组新品的研发方向和阶段？</p> <p>答：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。</p> <p>3.公司一季度毛利率同比提升约 12 个百分点，全年能否维持？</p> <p>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。随着高速线模组产品产能释放和业务结构优化，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。</p> <p>4.除主要客户外，公司与其他 AI 服务器厂商合作进展如何？</p> <p>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。</p> <p>5.公司高速线模组产品在大客户中的份额是否有变化？</p> <p>答：目前市场份额保持相对稳定。</p>

6.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。

7.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%。

8.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。

9.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。

10.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。

11.公司 CPU Socket 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。

12.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。

	<p>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。</p> <p>13.公司一季度工业业务毛利率提升原因？</p> <p>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%。</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	2025 年 5 月 27 日