

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 2023-001

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称 及人员姓名	申万宏源、泰康资产、天弘基金、国盛证券、中信证券、博时基金、泰康养老、国泰基金、中睿合银、国投瑞银基金、民生加银、海富通基金、华泰自营、中融基金、东方阿尔法基金、兴业基金、平安证券资管、中海基金、信达澳亚基金、光大证券、超越摩尔基金、益恒投资、博道基金、国信证券、光证资管、平安养老、长江资管、璞远资产、格林基金、财通证券、信诚基金、天风证券、华泰证券、兴业证券、惠升基金、煜德投资、长信基金、招商证券、浙商证券、国金证券、睿远基金、华安证券、广发证券、博普资产、星石投资、中信建投证券、中欧基金、中信保诚基金、融通基金、中邮人寿、淳厚基金、鹤禧投资、嘉实基金、赋格投资、开源证券、众安保险、相聚资本、汇丰晋信基金、西部利得基金、嘉实基金、前海人寿资管、东方港湾基金、恒越基金、华富基金、富国基金、西部证券、东吴证券
时间	2023年6月30日、2023年7月
地点	公司会议室(现场及电话会议系统接入)、上海(线下策略会)

接待人员姓名	董事会秘书蒋道才先生、证券事务代表范晨霞女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司介绍</p> <p>四川华丰科技股份有限公司（以下简称“华丰科技”或“公司”）是我国率先从事电连接器研制和生产的核心骨干企业及高新技术企业，长期从事光、电连接器及线缆组件的研发、生产、销售，并为客户提供系统解决方案。公司曾长期担任中国电子元件行业协会电接插元件分会理事长单位，现在是国际标准化组织 IEC TC48/SC48B 中国技术归口单位、全国电子设备用机电元件标准化技术委员会副主任委员单位、中国电子元件行业协会电接插元件分会副理事长单位。</p> <p>公司专注连接器领域 60 余年，但因为受制于历史遗留问题众多、历史包袱沉重等原因，公司在 2018 年前的近十年期间发展停滞不前，但最近几年通过一系列改革措施彻底扭转了局面：在 2018 年通过推进实施存续分立，解决了公司的历史包袱问题，实现公司的轻装上阵；在 2019 年通过推进完成公司员工持股计划，解决了公司内部的经营活力问题；在 2020 年通过推进完成引入战略投资者工作，解决了公司的资产负债率过高问题；在 2021 年通过推进完成第二期引入战略投资者工作及第二轮员工持股计划，解决了新引进和新成长起来的骨干人才的激励问题，并进一步深化了公司与客户的战略合作关系。</p> <p>公司近几年聚集资源重点投向“高速”、“系统”两个方面，希望将“高速”、“系统”打造成公司的两张名片。在高速方面，公司承担了国家工信部“强基工程”和国家发改委重大专项工程，在被誉为连接器行业皇冠上的明珠的“高速背板连接器”领域，一举突破了国外龙头企业对于 10Gbps 及</p>

以上速率高速背板连接器技术封锁，掌握了产品核心设计技术及关键制程工艺技术，实现了国产化替代；在系统方面，公司已建立起提供基于系统的集成一体化互连整体解决方案的能力，如可提供无缆连接系统解决方案、高速连接系统解决方案、电磁防护互连系统解决方案、智能连接系统解决方案等。

二、问答环节

1、公司通讯业务为何在 2020 年、2021 年毛利率较低？

答：公司 2020 年、2021 年通讯类连接产品的毛利率总体处于较低水平，2022 年度毛利率明显改善。近几年不同类别产品毛利率变动幅度较大，主要系公司现阶段通讯类产品处于传统通讯连接产品向高速信号传输连接产品转型升级期，客户结构及产品结构发生了较大变动，同时产品毛利率受主要合作的移动通信服务商业务变动、原材料价格波动等因素影响。

2、高速背板连接器被誉为连接器行业皇冠上的明珠，行业进入壁垒较高，但是公司该类产品的毛利率不高，其原因是什么？

答：公司高速背板连接器毛利率主要受到产品良品率及产能利用率等因素的影响。2019 年，公司高速类连接产品在前期研发试制的基础上实现了批量供货，量产初期存在一段时间的产量、效率、良品率的爬坡过程。2020 上半年，高速背板连接器的产销量快速增长，生产效率有所提升，同时公司也不断通过技术优化、工艺改进等方式实现了降本，毛利率也同步大幅上升；但 2020 年下半年起，受外部政治和经济环境的影响，客户的业务进程有所放缓，高速背板连接器市场需求增速放缓甚至出现环比下滑，但综合

全年，高速背板连接器销量及收入均大幅上升，实现 11.38% 的毛利率水平；2021 年度，客户的通讯业务受国际政治形势、海外市场准入、关键物料供应等因素的进一步影响，其向公司采购的高速背板连接器数量及金额出现较大程度下滑，公司基于前期产能不足现状和未来订单预期购置的产线和设备开工率不足，产能利用率下降，固定成本分摊增加。此外，2021 年上游原材料市场价格，如金、铜等大宗商品价格上涨较多，综上导致 2021 年度高速连接器产品毛利率下降；2022 年度，在国家政策支持及通讯数据传输速率要求不断提升的需求推动下，同时随着客户业务的回升，公司高速连接器产品的销量及收入快速增长，随着规模扩大及效率的提升，2022 年高速连接器毛利率水平提升至 18.27%。

3、高速背板连接器的应用场景有哪些？

答：高速背板连接器广泛适用于 3G、4G、5G 以及正在研制的 6G 的通讯设备、数据中心用高端服务器、交换机、超级计算机等领域。

4、公司目前能够量产多少速率的高速背板连接器？整体的营收占通讯比例情况如何？

答：公司现批量生产 10Gbps、25Gbps、56 Gbps 速率的高速背板连接器产品，目前 112Gbps 速率的高速背板连接器已完成主要客户的产品测试，但尚未进入量产阶段。2022 年公司通讯领域营业收入 3.6 亿元左右，高速连接器产品销售收入为 2.3 亿元左右，占通讯类连接器产品营收比例 63.16%。

5、公司通讯业务领域客户有哪些？通讯类连接器除了高速背板连接器以外还有哪些产品？

答：公司通讯领域客户包括华为、中兴、新华三、烽火、诺基亚等。通讯类连接器还包括印制板连接器、电源连接器、射频连接器等。

6、公司防务类产品包括哪些？防务类连接器整体的市场结构如何？

答：公司防务领域提供系统互连产品、防务连接器、组件三大类产品，主要为航空、航天、防务装备、船舶、电子、核电等领域提供整体互连解决方案和互连产品。全球防务类连接器行业的市场方面，国外厂商主要包括泰科、莫仕、安费诺、日本航空电子等，国内厂商主要包括中航光电、航天电器、华丰科技等。

7、公司新能源汽车领域有哪些产品？毛利率情况如何？

答：2022 年度公司新能源汽车领域以 BDU/PDU 充电系统、高压线束产品为主，毛利率在 12%左右。今年公司新能源汽车领域将拓展布局高压连接器、车载高速连接器产品。

8、连接器行业主要壁垒体现在哪些方面？

答：防务类连接器存在资质和技术的进入壁垒，产品工艺设计的要求高，认证程序严格；通讯类连接器存在技术壁垒，验证周期长，并存在一定的市场壁垒；工业类连接器存在产品设计开发、制程及检测等特有的技术门槛和体现成本优势的规模壁垒。

	<p>9、公司未来战略布局是什么？</p> <p>答：公司已建立起以防务业务为核心、通讯业务与工业业务并重的战略布局。</p> <p>在防务业务市场方面，公司将紧跟连接器行业发展趋势，把握国产化替代市场机遇，进一步加大技术攻坚，以“系统”为核心，致力于成为受人尊重的系统互连供应商；同时，聚焦无人机、无人车、无人艇及弹载系统，实施技术领先战略。</p> <p>在通讯业务市场方面，公司将以高速背板产品为拳头，主打 56Gbps 产品，拓展 112Gbps 产品，开发 224Gbps 产品，覆盖头部客户的现在及未来 ICT 规划，完整搭建覆盖信号传输交换、计算、存储等应用场景的系统解决方案。</p> <p>在工业业务市场方面，公司将顺应行业发展趋势，继续强化新能源汽车领域的产品研发及产品供应能力，持续拓展新能源汽车核心部件市场，围绕上汽通用五菱、比亚迪等重点客户，进一步完善产品布局，提升连接器、PDU 以及线束的精益制造能力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 8 月 1 日