

证券代码：000636

证券简称：风华高科

广东风华高新科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-03

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	东北证券、野村东方证券、南方基金、博时基金、富国基金、中欧基金、万家基金、创金合信基金、长盛基金、太平资管、同泰基金、九泰基金、上银基金、远信投资、中信期货、国信资管、正圆基金、仁桥资产、国联安基金、浙商资管、诺安基金、中金公司、西南证券、财通证券、国海证券、中海基金等。
时间	2025 年 8 月 25 日 11:00-12:00 2025 年 8 月 25 日 15:00-16:00
地点	线上会议
形式	电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书殷健、证券事务代表张志辉、董事会办公室（证券事务部）人员
投资者关系活动主要内容介绍	一、投资者问答交流 1、请介绍下公司 2025 年上半年经营情况及下半年的重点工作？ 答复：2025 年上半年，公司通过持续推进极致降本、高效创新、新兴市场开拓等重点专项工作，有效降低原材料价格上涨、资产折旧摊销等不利因素影响，同时瞄准重点行业市场及核心客户持续发力，新增产能持续释放，主营产品产销量及营业收入均创下历史新高，其中汽车电子板块销售额同比增长 39%，通讯板块同比增长 22%，工控板块同比增长 21%，前十大客户销售额同比增长 27%；新品类超级电容器产品市场开拓加速，销售额同比增长 138%；AI 算力、储能、智能机器人、低空经济等新兴市场板块销售额持续突破，产品持续导入新客户，销售额同比实现大幅增长。 随着人工智能、储能、机器人、智能汽车等新兴应用领域的快速发展，

电子信息终端元器件的市场需求将保持稳步增长态势。2025 年下半年，公司将紧抓高端被动元器件国产替代机遇，以市场需求为导向加快新兴领域的技术研发和市场拓展，聚焦产品结构调整推动转型升级。

2、公司 2025 年上半年产能利用率情况？

答复：2025 年上半年公司主营产品产能利用率维持在较高水平，并根据公司规划推进主营产品 MLCC、片式电阻器和电感器新增产能建设，加快新增产能稳步释放。

3、请问公司高容产品研发进展？

答复：随着 AI 算力、机器人、储能、新能源车等新兴领域快速发展持续落地应用，MLCC 产品在容量密度、耐高温、高可靠性等方面要求进一步提升。为满足高端产品需求，公司加快关键材料技术攻关，持续夯实底层材料基础，实现了极限高容用 MLCC 配方粉、新型高可靠性 MLCC 瓷粉、高连续性辊印镍浆、致密铜浆等的开发与应用；突破了 $1\mu\text{m}$ 以下超薄膜片的流延、1000 层以上超高层数的精密叠层、精密氛围高速烧结等核心技术。在此基础上，极限高容产品容量突破 $220\mu\text{F}$ ，达到行业标杆厂家同等水平，并应用于 AI 服务器等领域；高可靠性车规产品温度和电压大幅提升，实现国内首发，产品温度特性和电压接近标杆厂家水平，并稳定供应车载核心客户。公司产品技术能力实现全面升级，多款高容及高可靠性车规产品转量产，为高端消费、工控、车规等领域供应链安全提供保障。

4、请问目前主营产品价格变动情况如何？

答复：被动元件行业为充分市场竞争行业，产品价格较为透明，公司将根据市场供需关系、客户及产品结构等因素制定价格策略，同时进行安全库存建设，以及时响应客户的需求，提升客户交付能力，持续优化产品结构，提升公司整体毛利率水平。

5、看到公司上半年研发费用同比增加，目前在研发端的进展情况如何？

答复：2025 年上半年，公司持续推动高效创新专项工作，累计研发费用投入 1.24 亿元，同比增长 23.79%。公司聚焦新兴领域发展趋势和市场需求，一方面重点突破关键材料难题，极限高容和高可靠性车规 MLCC 用纳米晶瓷粉、超细镍浆、低烧铜浆三大主材及 PVB、PET 两大辅材完成技术研发；超低阻用贱金属主浆、面电极铜浆和背电极铜浆研制成功并批量使用；完成了

	电感用车规软磁粉、感光瓷浆、感光银浆等材料的技术突破。另一方面围绕高可靠、高容量、高温、高电压、高精度、高频率等六大高端方向持续开展产品研发，采用矩阵式项目管理模式，提高研发质量和效率，上半年多款高端车规和极限高容 MLCC 产品率先完成战略客户认证；精密厚膜电阻完成研发打破日系厂商垄断格局，车规高压电阻通过 AEC-Q200 认证，成功导入新能源车供应链，薄膜电阻和合金电阻技术水平达到日系厂家同等水平，并成功导入高端应用领域；车规一体成型电感、PoC 电感、合金电感等多款电感产品完成研发并推进量产，叠层音频磁珠性能达到行业领先水平，车规大一体成型和车规共模电感产品研发成功，有效填补公司在该领域的产品空白；加速新型二维、三维硅基元器件的技术突破，产品完成样件试制并在客户端进行验证推广。 6、请问公司超级电容器产品市场开拓情况？ 答复：公司超容产品形成以常规品、低内阻超容、高电压超容、高温超容、模组为主的产品体系，已应用于智能三表、智能家居、智能工控、工业机器人、照明控制、汽车电子等领域，2025 年上半年公司超容产品销售额同比增长 138%。后续将重点聚焦机器人、智能仪表、智能工控领域，加速新客户导入，持续筑牢新兴领域客户基础，加速公司超容产品市场份额提升。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及应披露重大信息
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无