

证券代码：688702

证券简称：盛科通信

苏州盛科通信股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	通过线上方式参与 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的投资者
会议时间	2026 年 4 月 27 日（星期一）上午 10:00-11:00
会议地点	上海证券交易所上证路演中心 （网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长：吕宝利 董事、总经理：SUN JIANYONG 独立董事：应展宇 副总经理、财务总监：王国华 董事会秘书：翟留镜 投资者关系：沈晓屹
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2026 年 4 月 27 日在上海证券交易所上证路演中心召开了 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，通过网络文字互动的方式与投资者进行了交流，具体问题及回复如下： Q1：公司早在 2023 年底已将支持 800G 的高端旗舰芯片（Arctic 系列）送样测试，根据当时给出的

时间表，预计 2024 年底到 2025 年上半年应实现规模发货。请更新目前该系列芯片的具体进展——是否已完成客户小批量试产？预计何时能实现规模化出货？

A：尊敬的投资者，您好！12.8T/25.6T 产品作为公司战略级产品，经过一年多的下游客户产品设计，目前已在客户处进入市场推广和逐步应用阶段。感谢您的关注！

Q2：2025 年全年业绩预告显示扣非净利润亏损扩大至约 1.1-1.5 亿元。在营收温和增长的背景下，请说明亏损扩大的主要原因；同时，结合当前高端产品推广进度，公司预计何时能实现经营性盈利？

A：尊敬的投资者，您好！报告期内公司实现营业收入 115,053.14 万元，同比增长 6.35%，面对复杂多变的市场环境，收入规模保持温和增长。利润阶段性承压主要是高额研发投入所致。2025 年全年研发费用 67,865.27 万元，较上年同期增长 58.39%，研发费用占营业收入比重为 58.99%。持续高水平的研发投入是公司核心竞争力的核心来源，对公司技术突破、产品迭代及可持续发展具有关键意义。研发创新直接决定公司长期盈利能力与发展空间，是实现业务持续增长、保障经营质量、打造长期核心壁垒的根本支撑，对公司未来发展具有战略性、基础性作用。

公司尚未实现盈利且存在累计未弥补亏损，主要因为公司坚守长期主义的发展策略，持续加大研发投入，扩大研发队伍，筑牢高质量发展的护城河。公司将本着对产业，对市场，对客户，对员工负责任的态度，坚定信心，坚持发展，用坚实的成长印记，回应

市场和产业的期待。对于公司何时实现经营性盈利，请关注公司后续公告。感谢您的关注！

Q3: 2026 年第一季度的营收和订单情况如何？相较于去年同期是否有明显改善？对 2026 年全年的营收增长和毛利率趋势有何展望？

A: 尊敬的投资者，您好！2026 年一季度公司实现营业收入 24,842.32 万元，同比增长 11.4%。2026 年，公司将持续通过高强度的研发投入和技术创新打造长期竞争力，同时强化供应链管理，并不断提升组织效能。预计随着公司产品布局的不断丰富和市场需求逐步回暖，中长期有望为业绩增长带来新的动能。2026 年全年的营收和毛利率请关注公司后续公告。感谢您的关注！

Q4: 请问：51.2T 最新进度如何？谢谢

A: 尊敬的投资者，您好！面向大规模数据中心和云服务的高端芯片产品系列，是公司产品战略的重要核心之一。公司正在积极规划和布局下一代产品，聚焦关键技术的演进，生态合作伙伴的建设与协同发展。具体产品信息，请关注后续公司相关信息公告。感谢您的关注！

Q5: 我注意到贵公司所在行业已有部分上市公司通过视频直播召开业绩说明会，并在会后提供视频回放，以提升信息获取的便利性与透明度。然而，贵公司 2024 年及本次均未提供相关回放。在行业沟通方式逐步向数字化与可视化转型的背景下，请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑引入视频直播

	<p>并提供会后回放，以提升信息披露质量与投资者沟通效果？此外，是否计划在问答环节增加线上视频互动，以增强交流的直观性与互动性？感谢。</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！感谢您的宝贵建议。公司始终重视投资者关系管理，将结合监管要求与实际运营情况，持续优化投资者交流渠道与信息披露服务。感谢您的关注！</p> <p>Q6：吕董，能否说明对比盛科的产品与中兴通讯同类产品的优劣势，谢谢！</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！公司通过多年的发展与经营，主营产品核心以太网交换芯片，已经成为国内主流通信厂商的重要选择，并在包括企业网络、运营商网络、数据中心网络和工业网络等多个应用领域发挥了关键作用。从全球范围来看，核心以太网交换芯片领域供应链集中度较高，少量参与者掌握了大部分市场份额，除公司以外，商用厂商主要包括美国的博通、美满以及中国台湾地区的瑞昱等。这些也是公司一直保持积极关注的主要同业友商。感谢您的关注！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应当披露重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年4月27日</p>