

证券代码：603042

公司简称：华脉科技

南京华脉科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20260514

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | 业绩说明会 |
| 活动主题 | 华脉科技 2025 年年度业绩暨现金分红说明会 |
| 时间 | 2026 年 5 月 14 日 11:00-12:00 |
| 地点/方式 | 上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动 |
| 参会人员 | 董事长：胥爱民 董事、总经理：杨勇 董事、财务总监：陆玉敏 独立董事：陈益平 董事会秘书：陈革 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>投资者关系活动主要内容</p> <p>1、问华脉科技董事会秘书陈革：公司 2025 年曾因关联交易、担保管理、募投项目管理及募集资金使用等事项收到监管警示或警示函。请问目前相关整改是否已经全部完成？公司后续在对外投资、关联交易、担保、募集资金使用以及潜在产业并购方面，如何加强内部控制和信息披露，避免类似问题再次发生？这对后续芯慧微投资及可能的产业合作有什么保障措施？</p> <p>尊敬的投资者您好，感谢您的关注。公司已完成上述事项的整改工作，后续将严格按照相关法律法规及公司内控制度开展工作，同时提升业务部门的专业技能，切实提升公司内部控制和信息披露水平。</p> <p>2、问华脉科技董事长胥爱民：公司 2025 年曾筹划控制权变更事项，后续因核心事项未达成共识而终止；同时控股股东仍存在部分股份</p> |

质押。请问公司和控股股东未来 12 个月是否有稳定控制权、降低质押比例、引入战略投资者、优化股权结构或继续推进产业资本合作的计划？公司在芯慧微、拓攻机器人等新业务布局中，是否考虑引入更多产业资本共同推动转型？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。公司持续跟踪研究资本市场政策，寻求机会优化产业布局，推动公司持续、稳定、高质量发展。公司后续如有相关重大事项会根据相关法律法规要求及时进行信息披露，请以公司信息披露为准。

3、问华脉科技董事会秘书陈革：公司与芯慧微投资协议中包含优先认购权、优先购买权、反稀释、最惠国待遇等投资人保护条款。请问在不违反信息披露规则的前提下，公司未来是否会根据芯慧微业务进展、融资安排或 IPO 进度，考虑继续增持芯慧微股权、参与其治理，甚至在条件成熟时通过产业整合方式进一步深化合作？如果目前暂无计划，公司判断是否进一步增持或整合的主要条件是什么？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。目前暂无后续运作计划，公司将严格按照相关法律法规履行信息披露义务。

4、问华脉科技董事、财务总监陆玉敏：公司 2025 年度归母净利润为负，但仍基于母公司未分配利润安排现金分红和资本公积转增股本；同时公司已使用 1 亿元自有资金投资芯慧微。请问公司如何平衡现金分红、主业订单交付备货、战略投资和偿债资金需求？2026 年是否还存在较大金额的对外投资、并购、融资或新增资本开支计划？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。公司在综合考虑现金流情况、经营发展计划、未来的资金需求等因素同时兼顾股东回报的前提下审慎制定分红政策、投资芯慧微公司，旨在进一步提升在产业链中的综合竞争力和市场地位。公司后续如有相关重大事项会根据相关法律法规要求及时进行信息披露。

5、问华脉科技董事、财务总监陆玉敏：公司 2026 年一季度收入同

比增长、亏损明显收窄，但经营现金流仍为负；同时一季报显示存货和合同负债较年初大幅增加。请问这些合同负债和存货主要对应哪些产品线或客户订单？二季度或上半年是否存在较集中交付、验收和收入确认的可能？公司对 2026 年二季度归母净利润、扣非净利润继续改善或转正是否有信心？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。一季度合同负债和存货主要是光纤光缆类产品，二季度我们会根据客户订单情况进行正常交付、验收和收入确认；公司后续将紧抓行业发展机遇，全力保障订单高效交付，持续优化产品结构稳固毛利率，从严落实成本费用管控，稳步提升公司整体经营效益。

6、问华脉科技董事、财务总监陆玉敏：公司一季度经营边际改善，但归母净利润仍未真正转正。请问一季度利润改善主要来自哪些产品线或子公司？尤其是光纤光缆、ODN、POI、华脉光电等业务中，哪一块改善最明显？如果二季度合同负债和存货逐步转化为收入，公司归母净利润改善的关键变量是毛利率、费用控制、订单交付，还是少数股东损益结构？

尊敬的投资者您好，感谢您的关注。2026 年一季度公司整体经营实现明显边际改善，亏损大幅收窄，尚未实现净利润转正，本期利润改善由各业务板块及下属子公司共同贡献。分业务来看，光纤光缆板块改善幅度最为突出，是一季度利润减亏的核心主力。受益于行业产品价格回暖，板块盈利能力大幅修复，下属核心子公司华脉光电经营业绩同比显著好转，为公司整体减亏形成有力支撑。公司后续将紧抓行业发展机遇，全力保障订单高效交付，持续优化产品结构稳固毛利率，从严落实成本费用管控，稳步提升公司整体经营效益。

7、问华脉科技董事长胥爱民：公司已完成对芯慧微 1 亿元投资并持有其 6.41% 股权，但该投资目前不纳入合并报表。请问公司与芯慧微后续业务协同的具体落地方式是什么？例如是否会设立联合实验室、共同开发面向 6G 通信、AI、数据中心或通信设备的 FPGA

| | |
|--|---|
| | <p>应用产品？2026 年内是否有明确的客户导入、样机测试、订单合作或收入贡献目标？</p> <p>尊敬的投资者您好，感谢您的关注！公司对芯慧微投资，旨在打通“芯片—模组—整机—系统”的产业链环节，实现上下游资源的高效协同，符合公司从无源向有源的转型战略。双方计划共同设立联合实验室，依托各自在制造与芯片设计领域的技术积累，面向下一代通信技术（6G）和人工智能产业进行前瞻性技术储备与产品开发探索。公司可以此为契机，把握当前高端芯片自主可控的产业机遇，拓展有源设备开发能力，进一步提升在产业链中的综合竞争力和市场地位。</p> |
|--|---|