

投资者关系活动记录表

证券简称：烽火通信

证券代码：600498

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	线下参加中国信息通信科技集团 2026 年上市公司集体投资者 交流活动的全体投资者
时 间	2026 年 5 月 21 日 13:10-17:00
地 点	中国信科集团 1 号楼 4 楼会议室
上市公司接待 人员姓名	董事、总裁：蓝海 董秘、财务总监：杨勇 证券事务代表：王丰
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>问： 光纤光缆产业因价格大幅上涨备受市场关注，烽火作为业内第一梯队厂商，对这块业务前景如何判断？后续发展规划是什么？</p> <p>答： 本轮光纤光缆价格上涨主要受需求端结构性改善与供给端理性调整共同驱动，数据中心、算力网络等新兴场景带动高速率、高密度产品需求提升，行业产能扩张整体审慎有序，高端产品占比提升也对供需形成支撑。我们对行业前景保持谨慎乐观，算力基建与光连接场景持续丰富将支撑长期需求，供给端经过周期调整更为理性。光纤光缆是公司核心主业，公司已具备棒 - 纤 - 缆全产业链竞争力，在新型光纤与特种光缆领域优势明显。未来公司将聚焦技术升级与市场拓展，重点布局数据中心用高性能光纤、空芯光纤、大芯</p>

数光缆，并稳步拓展海外高价值市场，以技术与产品创新推动业务高质量发展。

问：公司对服务器业务的定位、市场前景以及后续发展的规划？

答：服务器业务已成为公司三大核心主业之一，是“连接+计算”战略中计算板块的核心载体。公司控股子公司长江计算是鲲鹏、昇腾生态主流整机合作伙伴，目前在运营商、金融市场形成稳定基本盘，互联网市场实现规模突破，市场结构持续优化。随着大模型与AI应用深化，高性能、低能耗算力基础设施需求快速增长，行业迎来格局重构机遇，公司将依托光通信与算力协同优势积极把握机会。未来公司将坚持规模优先、兼顾盈利、技术引领的思路，在关键场景扩大份额，加大重点产品投入，丰富产品矩阵，并通过技术降本、供应链优化与高附加值产品提升盈利能力，实现业务由大到强的跨越。

问：公司研发投入处于相对较高的水平，如何做好短期经营和长期发展的平衡？

答：公司所处信息通信行业技术迭代快、研发门槛高，必须保持较高研发强度才能构建核心竞争力、保障长期发展。在保持研发投入强度的前提下，公司通过精准布局、高效管理与市场牵引，实现短期经营与长期创新的平衡。公司对研发实行短、中、长期分层管理，兼顾当期产品落地、中期产业突破与前沿技术攻关；坚持以市场需求导向研发，提升成果转化效率，减少无效投入；同时推进研发数字化与精益管理，持续提升研发效率。经营层面坚持现金流优先、盈利改善与结构优化，以稳健经营支撑可持续研发投入，兼顾当期业绩与长期发展潜力。

附件清单

(如有)

日期

2026年5月21日