

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：2025-06

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 ☒其他线上会议
参与单位名称	平安证券、东北证券、创金合信基金、呈瑞投资、军璐投资、恒生前海、资瑞兴投资、睿源私募、泾谷私募、玖鹏投资、玄卜投资、正圆私募、大成基金、南华基金、华夏未来资管、江岳基金、顶天投资、泰康资管、晨燕资管、申万菱信基金、瑞民投资、东方证券资管、磐厚动量资管、东兴基金、鑫然投资、IGWT Investment、尚诚资产、沅杨资管、圆石投资、嘉世私募、渤海人寿、茂源财富、秋阳投资、伯兄资管、前海道谊投资、万家基金等。
时间	平安证券 2025 秋季策略会：2025 年 10 月 30 日 14:00-15:00 东北证券上市公司交流会：2025 年 10 月 30 日 15:00-16:00
地点	线上会议
形式	线上会议
公司接待人员姓名	董事会秘书殷健、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. 请问公司主营产品在 AI 服务器方面的应用情况？ 答复：2025 年以来，公司持续发力新兴市场应用领域，将 AI 算力领域作为未来的核心方向之一，以市场为导向加快产品研发，现已与国内 AI 服务器头部客户开展合作。与传统服务器相比，AI 服务器拥有更大瞬时电流波动、更高功率、更高传输频率等特性，对供电系统中的电子元器件提出了前所未有的高可靠性、高效率、高密度挑战，公司快速响应客户需求，已推出系列产品应用其中。 （1）MLCC 产品：针对 AI 电力系统稳定性制约算力释放的瓶颈，公司推出 IM、AE、AM、AS 等全系列片式陶瓷电容产品，聚焦高稳定、高效率与小

型化需求，产品具备低等效串联电阻特性，可在中高压环境下保障供电稳定；同时，材料与工艺创新确保其在 105℃ 以上高温工况下的长期可靠性。其高压与高容中高压系列产品，广泛应用于 AI 服务器多相供电模块。

（2）合金电阻：面对服务器与 GPU 集群动辄千瓦级的功耗，电流检测精度直接决定供电系统的效率与安全性。公司推出 MF、MI、MT、MG、MS 等系列合金电阻，凭借超低阻值、低温漂和高功率密度等特性，精准匹配 AI 服务器“大功率、高电流、高密度”的发展趋势。其中，MG/MS 系列专为高功耗场景设计，保障大电流下的稳定检测；MT 系列作为开尔文检测电阻，实现极高精度电流测量，确保 GPU 供电均衡；MI 系列以超薄封装满足高集成主板需求。

（3）电感器：在供电系统核心组件方面，公司推出新一代热压工艺 TLVR 电感，突破 AI 供电瓶颈。该产品采用先进金属磁性材料与超高压热压平台，相较传统 MnZn 氧化物磁性材料电感，在同等损耗下体积更小、电流承载更高、直流电阻更低，完美契合高功率密度算力服务器发展趋势。

2. 请问公司对明年终端产品的市场预期？

答复：公司属于电子信息行业，正在经历以 AI 技术带来的全方位技术革新，目前 AI 技术的应用主要为停留在软件端，随着 AI 算力技术的持续落地，AI 技术将从软件走向端侧，从“云端训练”走向“本地推理”，赋能家电、手机、PC、汽车等行业，衍生出智能家居、AIPC、AI 手机、智能汽车等产品。一方面，技术革新带来的换机潮将推动全球电子元器件需求量的提升；另一方面，AI 技术的应用提升了终端产品的算力需求及功耗，电子元件的单机用量持续增加，对应 MLCC、电阻器、电感器的单机用量预计将显著增长。预计未来几年的电子元件总需求量将持续增长，公司将紧抓新型应用市场需求机遇，加力推进新产品研发工作，为公司带来新的利润增长极。

3. 请问公司汽车电子业务的进展情况？

答复：公司三大主营产品 MLCC、片式电阻器、电感器均完成 AEC-Q200、IATF16949 车用体系认证，目前车规品已从原有的车载周边进入到电驱、BMS、OBC、电控等车身核心关键系统，并已推出 30 余款车规级被动元器件产品系列，车规物料规格持续增加，车规品交付能力持续提升，下游整车厂及 tier1

	厂客户持续丰富，并已从国内供应链走向全球供应链。 4. 请问公司超级电容业务的进展情况？ 答复：在市场开拓方面，公司目前超级电容业务锚定机器人、智能仪表、海外市场及智能工控四大领域，2025 年以来导入多家相关客户，持续筑牢客户基础。其中在机器人领域方面，已成功进入机器人动作领域市场。 在产品研发方面，推出“三高”系列超级电容，产品通过高温高湿 1000 小时可靠性测试，理论使用寿命提升至原来的 4 倍，应用场景得到极大拓展，技术水平排名国内前列。
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