

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：2025-07

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	广东上市公司协会、广州基金业协会、中欧基金、方正证券、国健安证券、全景网、中大情私募基金、广发证券、广晟产投、九远基金、宝达投资、起点投资、泽恩投资、中金财富证券、松山创业投资、麻王投资、中金资管、大秦基金、聚众鑫创投、中信建投证券、思诺铂私募基金、正圆私募、金豆子私募基金、中天汇富基金、国荣控股、长城证券、莲花私募、汇垠澳丰基金等。
时间	2025 年 11 月 21 日 10:00-11:30 2025 年 11 月 21 日 14:00-16:00
地点	广东省肇庆市端州区风华路 18 号风华电子工业园会议室
形式	“向新提质 价值领航”——走进肇庆上市公司投资者交流活动
公司接待人员姓名	董事长李程、董事会秘书殷健、证券事务代表付茂红、董事会办公室（证券事务部）、财务管理中心、市场营销中心、研究院人员
投资者关系活动主要内容介绍	一、企业经营情况介绍 2025 年前三季度，得益于 AI、新能源汽车、储能、低空经济等新兴市场的高速发展，公司产品应用领域持续拓展，客户资源稳步扩大。同时，公司进一步优化中长期发展战略，以“创新、精益”为经营主题，通过项目化管理模式全面推进极致降本、高效创新、新兴市场开拓、数字化变革等专项工作，公司核心竞争力持续提升，实现营业收入 41.08 亿元，同比增加 15.00%，实现归母净利润 2.28 亿元，扣非归母净利润 2.32 亿元。 公司 2025 年前三季度产销量创历史新高，单季度毛利率环比持续提升至 19.96%。通过持续深化从材料、工艺、设备到产品的全产业链系统创新，

中高端产品品类持续增加；同时，公司持续加大市场开拓力度，聚焦优势市场和新兴市场，瞄准核心客户和行业头部客户，汽车电子、智能终端、工控板块销售金额同比增长 22%、24%、18%，AI 算力、低空经济、储能销售额持续突破新高。

在公司技术研发方面，公司紧盯新兴领域发展趋势和市场需求，重点围绕高可靠、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技术开发和产品研发，采用矩阵式项目管理模式，提高了研发质量和效率，快速响应 AI 算力、新能源汽车、智能机器人、无人机等客户需求，开发出高温高容、高精度厚膜、车规高压、超低阻合金、车规大一体成型电感及车规共模电感等产品。2025 年前三季度累计研发费用投入 2.03 亿元，同比增长 22.81%。

二、投资者问答交流

1、请问公司在 AI 算力市场开拓进展情况？

答复：公司聚焦新兴市场应用赛道持续深耕，将 AI 算力列为未来核心业务发展方向之一，秉持市场导向加速产品研发进程，目前已与国内 AI 服务器头部客户建立深度合作关系。相较于传统服务器，AI 服务器具备瞬时电流波动更剧烈、功率更高、传输频率更高等显著特性，这对供电系统中的电子元器件提出了高可靠性、高效率、高功率密度的严苛要求，公司迅速响应客户需求，针对性推出系列产品适配应用。

（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（ $\pm 25\text{ppm}/^\circ\text{C}$ ）和高功率密度（最高 15W）等特性，精准匹配 AI 基础设施“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、公司今年的产能利用率情况？ 答复：2025 年前三季度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、近期在网上了解到公司的调价情况，请问目前产品价格情况如何？ 答复：公司秉持长期合作、可持续经营的理念，结合当前原材料价格持续上涨的实际情况，近期对电感磁珠类、压敏电阻类等部分产品进行了价格调整。公司所处电子元器件行业为充分市场竞争行业，公司将根据市场供求情况、客户及产品结构等因素调整价格策略。 4、请问公司对主营业务的投资布局情况？ 答复：公司围绕主业，并瞄准新兴应用领域规划布局新产能，近期投资建设“高端电阻技改扩产项目”、“新增月产 1 亿只大电流叠层电感器技改扩产项目”，布局新兴领域所需高端电子元件，助力企业高端转型。 5、请问公司汽车电子业务开展情况？ 答复：公司主营产品均已完成 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，并已推出几十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，并已开拓欧洲、日本、韩国等 tier1 客户供应链，向全球供应链进军。
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

