

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

关于四川华丰科技股份有限公司

2026年半年度持续督导跟踪报告

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）“证监许可〔2023〕893号文”批准，四川华丰科技股份有限公司（以下简称“华丰科技”或“公司”）向社会公开发行人民币普通股69,148,924.00股。公司本次发行新股的发行价为9.26元/股，募集资金总额人民币640,319,036.24元，扣除发行费用（不含税）合计人民币68,835,655.58元后，募集资金净额人民币571,483,380.66元。本次公开发行股票于2023年6月27日在上海证券交易所上市。

经中国证监会“证监许可〔2026〕395号文”批准，公司向特定对象发行A股股票数量7,262,135股，发行价格133.90元/股，募集资金总额为人民币972,399,876.50元，扣除不含税发行费用人民币3,586,942.76元后，实际募集资金净额为人民币968,812,933.74元。本次发行证券于2026年6月15日在上海证券交易所上市。

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”或“保荐人”）作为华丰科技首次公开发行股票并在科创板上市和向特定对象发行股票的保荐人，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，履行华丰科技的持续督导工作，并出具本持续督导半年度跟踪报告。

一、持续督导工作情况

序号	工作内容	持续督导工作情况
1	建立健全并有效执行持续督导工作制度，并针对具体的持续督导工作制定相应的工作计划。	保荐机构已建立健全并有效执行了持续督导制度，并针对具体持续督导工作制定了相应的工作计划
2	根据中国证监会相关规定，在持续督导工作开始前，与上市公司或相关当事人签署持续督导协议，明确双方在持续督导期间的权利义务，并报上海证券交易所备案。	保荐机构已与华丰科技签订《保荐协议》该协议明确了双方在持续督导期间的权利和义务，并已报上海证券交易所备案
3	通过日常沟通、定期回访、现场检查、尽职调查等方式开展持续督导工作。	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、现场检查、尽职调查等方式，了解华丰科技经营情况，对华丰科技开展了持续督导工作

4	持续督导期间，按照有关规定对上市公司违法违规事项公开发表声明的，应于披露前向上海证券交易所报告，并经上海证券交易所审核后在指定媒体上公告。	本持续督导期内，华丰科技未发生按有关规定需保荐机构公开发表声明的违法违规事项。
5	持续督导期间，上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的，应自发现或应当自发现之日起五个工作日内向上海证券交易所报告，报告内容包括上市公司或相关当事人出现违法违规、违背承诺等事项的具体情况，保荐人采取的督导措施等。	本持续督导期内，华丰科技未发生违法或违背承诺事项。
6	督导上市公司及其董事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，并切实履行其所做出的各项承诺。	保荐机构已督导华丰科技及其董事、高级管理人员遵守法律、法规、部门规章和上海证券交易所发布的业务规则及其他规范性文件，切实履行其所做出的各项承诺。
7	督导上市公司建立健全并有效执行公司治理制度，包括但不限于股东会、董事会议事规则以及董事、高级管理人员的行为规范等。	保荐机构已督导华丰科技依照相关规定健全并严格执行公司治理制度，督导董事和高级管理人员遵守行为规范。
8	督导上市公司建立健全并有效执行内控制度，包括但不限于财务管理制度、会计核算制度和内部审计制度，以及募集资金使用、关联交易、对外担保、对外投资、衍生品交易、对子公司的控制等重大经营决策的程序与规则等。	保荐机构对华丰科技的内部控制制度的设计、实施和有效性进行了核查，华丰科技的内控制度符合相关法规要求并得到了有效执行，能够保证公司的规范运行。
9	督导上市公司建立健全并有效执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件，并有充分理由确信上市公司向上海证券交易所提交的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。	保荐机构已督导华丰科技严格执行信息披露制度，审阅信息披露文件及其他相关文件。
10	对上市公司的信息披露文件及向中国证监会、上海证券交易所提交的其他文件进行事前审阅，对存在问题的信息披露文件及时督促公司予以更正或补充，公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告；对上市公司的信息披露文件未进行事前审阅的，应在上市公司履行信息披露义务后五个交易日内，完成对有关文件的审阅工作，对存在问题的信息披露文件应及时督促上市公司更正或补充，上市公司不予更正或补充的，应及时向上海证券交易所报告。	保荐机构对华丰科技的信息披露文件进行了审阅，不存在应及时向上海证券交易所报告的问题事项。
11	关注上市公司或其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、上海证券交易所纪律处分或者被上海证券交易所出具监管关注函的情况，并督促其完善内部控制制度，采取措施予以纠正。	本督导期内，华丰科技及其控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未发生该等事项。
12	持续关注上市公司及控股股东、实际控制人等履行承诺的情况，上市公司及控股股东、	本督导期内，华丰科技及其控股股东、实际控制人不存在未履行承诺的

	实际控制人等未履行承诺事项的，及时向上海证券交易所报告。	情况。
13	关注公共传媒关于上市公司的报道，及时针对市场传闻进行核查。经核查后发现上市公司存在应披露未披露的重大事项或与披露的信息与事实不符的，及时督促上市公司如实披露或予以澄清；上市公司不予披露或澄清的，应及时向上海证券交易所报告。	本督导期内，经保荐机构核查，华丰科技不存在应披露未披露的重大事项或披露的信息与事实不符的情况。
14	发现以下情形之一的，督促上市公司做出说明并限期改正，同时向上海证券交易所报告：（一）涉嫌违反《上市规则》等相关业务规则；（二）证券服务机构及其签名人员出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规情形或其他不当情形；（三）公司出现《保荐办法》第七十一条、第七十二条规定的情形；（四）公司不配合持续督导工作；（五）上海证券交易所或保荐人认为需要报告的其他情形。	本督导期内，华丰科技未发生相关情况。
15	制定对上市公司的现场检查工作计划，明确现场检查工作要求，确保现场检查工作质量。	保荐机构已制定了现场检查的相关工作计划，并明确了现场检查工作要求。
16	上市公司出现下列情形之一的，保荐机构、保荐代表人应当自知道或者应当知道之日起15日内进行专项现场核查： （一）存在重大财务造假嫌疑；（二）控股股东、实际控制人、董事、监事或者高级管理人员涉嫌侵占上市公司利益；（三）可能存在重大违规担保；（四）资金往来或者现金流存在重大异常；（五）上海证券交易所或者保荐机构认为应当进行现场核查的其他事项。	本督导期内，华丰科技不存在前述需要进行专项现场检查的情形。

二、保荐机构对公司信息披露审阅的情况

保荐机构持续督导人员对公司2026年半年度的信息披露文件进行了事先或事后审阅，对信息披露文件的内容及格式、履行的相关程序进行了检查。

经核查，保荐机构认为，华丰科技严格按照证券监督部门的相关规定进行信息披露，依法公开对外发布各类定期报告或临时报告，确保各项重大信息的披露真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

三、保荐机构和保荐代表人发现的问题及整改情况

2026年上半年度，保荐机构和保荐代表人未发现华丰科技需要进行整改的重大问

题。

四、重大风险事项

本持续督导期间，公司面临的风险因素主要如下：

（一）经营风险

1、主要客户相对集中的风险

公司的主要客户包括通信设备制造商、航空航天及防务单位、汽车制造厂商及轨交装备制造商等，公司来自于核心客户的销售额占营业收入的比例较高，且由于下游市场本身行业的特殊性呈现出头部企业客户集中度较高的风险。对此，公司持续保持与现有客户的紧密合作关系，进一步加强与客户合作的深度和广度，提升产品应用领域；利用已有的研发优势、制造优势、营销优势，积极拓展公司产品在相关领域的新应用，降低集中度。

2、大客户依赖风险

华为是公司的第一大客户，且华为占公司业务的比重超50%，公司对华为的依赖程度较高。若无法降低对大客户的依赖程度，将对公司的持续稳定发展产生不利影响。对此，公司以客户需求及市场发展趋势为导向，利用既有产品研发与制造能力优势（如高速产品），快速拓展行业新客户（服务器及互联网客户等），通过持续创新、产品迭代、能力升级，满足客户需求。

（二）财务风险

1、毛利率波动的风险

公司各业务板块毛利率差距较大，销售结构变化将导致毛利率出现波动。报告期末，公司毛利率为26.22%，相较上年同期下降了6.67个百分点。公司毛利率水平受多重因素影响，包括产品结构、原材料价格波动、员工薪酬水平变化以及市场竞争态势等。若未来公司在客户开拓方面不及预期，或其他领域市场竞争进一步加剧，可能导致毛利率进一步降低，从而对公司收入和综合毛利率产生不利影响，进而影响公司的经营业绩。公司也将通过工艺降本、技术降本、提高设备稼动率、提高生产效率、提高产品良品率、提高自动化水平等手段有效地控制公司的产品制造成本，确保毛利率不出现大幅波动或相对稳定。

2、存货跌价的风险

若因市场环境发生变化导致公司产品市场需求下降、整体销售迟滞导致存货周转速度下降，或产品市场价格大幅下跌，公司可能面临计提存货跌价准备或存货周转率下降的风险。对此，公司采取订单驱动模式组织生产，可有效保证存货的良性周转，对于客户暂停或取消订单的存货，推动客户消化；严格履行备货审批手续；积极跟踪成品发货，与客户沟通及时收货和确认收入。

3、主要原材料价格上涨的风险

公司对外采购的原材料主要包括结构件、金属原材料、元器件、配件、线材、化工材料等。报告期内，公司直接原材料占主营业务成本的比例超过60%，占比较高。贵金属（尤其是金、钯、铂、银）是连接器核心电镀材料，其价格波动对成本结构有直接且显著的冲击。当前，在地缘政治冲突、货币政策预期、美元波动及工业需求刚性等多重因素驱动下，贵金属价格持续高位运行且波动加剧，已成为行业面临的首要成本风险。未来，若主要原材料价格大幅上涨，而公司未能通过向下游转移成本、工艺优化创新等方式有效应对成本上涨压力，公司的经营业绩将受到不利影响。为应对采购风险，公司将积极采取措施，从深化供应链合作、加强成本控制与优化、建立灵活的价格传导机制、强化内部管理、制定多元化采购策略来降低公司成本上升压力。

五、重大违规事项

2026年上半年度，公司不存在重大违规事项。

六、主要财务指标的变动原因及合理性

（一）主要会计数据

单位：元			
主要会计数据	2026年1-6月	2025年1-6月	增减变动幅度 (%)
营业收入	1,260,587,816.49	1,104,889,030.65	14.09
归属于上市公司股东的净利润	147,338,751.40	150,699,833.59	-2.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	130,699,589.94	135,010,667.66	-3.19
经营活动产生的现金流量净额	376,379,172.27	-235,900,279.07	不适用
主要会计数据	2026年6月30日	2025年12月31日	增减变动幅度 (%)
归属于上市公司股东的净资产	2,938,797,669.33	1,821,577,428.65	61.33

总资产	4,992,658,706.31	3,889,138,147.36	28.37
-----	------------------	------------------	-------

（二）主要财务指标

主要会计数据	2026年1-6月	2025年1-6月	增减变动幅度 (%)
基本每股收益（元 / 股）	0.32	0.33	-3.03
稀释每股收益（元 / 股）	0.32	0.33	-3.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.28	0.29	-3.45
加权平均净资产收益率（%）	7.77	9.81	减少2.04个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.89	8.79	减少1.90个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	7.59	5.88	增加1.71个百分点

2026年上半年，公司主要财务数据变动的原因如下：

2026年1-6月，公司实现营业总收入为126,058.78万元，较上年同期增长14.09%，主要系报告期内通讯业务和防务业务协同发力所致。

2026年1-6月，公司实现归属于上市公司股东的净利润14,733.88万元，较上年同期下降2.23%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润13,069.96万元，较上年同期下降3.19%，主要系报告期销售结构变化及研发投入持续加大所致。

2026年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加61,227.95万元，主要系本报告期销售回款同比增长所致。

2026年1-6月，公司基本每股收益、稀释每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益分别较上年同期小幅下降，加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率较上年同期分别下降2.04和1.90个百分点，主要系本期公司净利润减少所致。

七、核心竞争力的变化情况

（一）核心竞争力分析

公司围绕“高速”与“系统”两大战略方向，构建IPD集成产品开发体系。通过导入技术规划与技术研究流程，实现技术异步研发，确保前沿技术储备先于产品需求完成布局；建立连接器研发、系统类产品研发、项目管理为核心的产品开发体系，打通

从需求分析、概念设计、详细开发到量产导入的产品研发主流程。

公司在高速信号完整性、超高精度制造及新型端接集成技术领域形成系统性突破，已构建从芯片间到机柜间的全链路高速互连能力。224G超高速互连产品已在AI算力集群实现工程化应用，全通道传输性能达行业领先水平，支撑AI服务器、数据中心等核心场景的高速数据传输需求。同时完成PCIe6.0全系列产品布局，为下一代技术演进奠定基础，形成从当前到未来的完整技术储备。

公司在星载、箭载、机载等极端环境应用场景积累了系列化核心技术，具备从元器件到系统集成的全链条互连方案能力。在空间抗辐照、超宽温域防护、超高密度无缆化传输等核心技术方向上形成独特优势，产品已广泛应用于商业卫星、航天运载等领域，是国内少数具备航天级互连方案交付能力的企业之一。

公司聚焦新能源汽车高压、高速、智能化趋势，在快充连接与智能配电两大方向构建差异化技术竞争力。公司具备覆盖全电流等级的快充连接技术平台，以及基于电力电子器件的智能配电系统方案能力，技术指标超国标要求，推动新能源汽车互连系统从传统配电向智能化管控升级。

公司依托防务航空领域积累的高可靠、轻量化技术优势，率先切入低空经济赛道，围绕eVTOL及大型无人机配套需求，在高可靠连接、轻量化结构、敏捷化EWIS设计、智能配电管控等核心技术方向上形成系统化解决方案能力，是行业内率先构建低空互连完整技术体系的企业之一。

（二）核心竞争力变化情况

2026年上半年度，公司的核心竞争力未发生重大不利变化。

八、研发支出变化及研发进展

（一）研发支出变化情况

公司始终重视研发体系建设、坚持以市场为导向，与客户紧密合作，坚持对技术和产品的研发投入，包括人才的培养引进及资源的优先保障，建立了高素质的管理团队和专业化的核心研发团队。2026年1-6月，公司研发投入9,572.45万元，较上年同期增长47.33%，主要系高速互连核心技术攻关及系统级解决方案投入增加所致。

（二）研发进展

2026年上半年，公司在产品技术和工艺技术的主要进展情况如下：

1、通讯产品技术研究

（1）超高速信号互连方面，突破224Gbps速率下极致阻抗波动控制、信道插入损耗压降及极低串扰抑制等核心难题，推出NPC连接器及模组、高速背板连接器及模组等多款224G铜缆高速连接产品，已在AI算力集群实现工程化应用，全通道传输性能达行业领先水平；

（2）突破PCIe6.0产品应用技术，应用于算力传输与数据存储，成功开发了PCIe6.0背板产品与MCIO、DACEM、GenZ、EDSFF 1035等通用标准插槽类产品；

（3）通过金属粉末注射成型技术（MIM）的技术攻关，突破高速信号完整性技术，成功开发了112G 2MM高速背板产品，应用于基站设备。

2、防务产品技术研究

（1）通过毛纽扣接触件技术攻关，突破星载板间高速互连技术，应用于商业卫星；

（2）通过对箭载EWIS技术攻关，突破了超低温、超高温的防护技术，成功开发耐高温、低温的特种电缆组件，实现了商业航天领域供货的突破；

（3）通过高密度多信号集成传输技术攻关，突破传统无缆化机柜点位密度低、信号传输单一的技术瓶颈，应用刚柔板搭配浮动连接器全新架构，实现单背板超8,000点、整机超32,000点的超高密度无缆化传输应用；

（4）开发了宇航用GWY系列多个规格的连接器的产品，产品应用于高温、高真空环境，实现信号及大电流的可靠传输。

3、新能源产品技术研究

（1）突破16A~600A全电流快充连接技术，开发模块化直流快换充电插座及小尺寸交直流一体充电插座，性能超国标；

（2）突破45A以下电流等级核心难点，平台化开发新一代小尺寸282系、582系连接器；

（3）突破基于电力电子器件替代传统保险丝与继电器的智能配电技术，开发第二

代智能配电产品。

2026年上半年，公司新申请发明专利27项，实用新型专利37项，新增授权专利24项，其中发明专利9项，实用新型专利13项。截至2026年6月30日，公司累计获得授权专利753项和软件著作权5项，其中发明专利194项，实用新型专利525项，外观设计专利34项。具体情况如下：

项目	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	27	9	362	194
实用新型专利	37	13	582	525
外观设计专利	12	2	46	34
软件著作权	9	-	14	5
其他	-	-	-	-
合计	85	24	1,004	758

九、新增业务进展是否与前期信息披露一致

不适用。

十、募集资金使用情况及是否合规

（一）2023年首次公开发行股票

截至2026年6月30日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：元

银行名称	银行账号	存储余额	存储方式
成都农村商业银行土桥支行	1000090007774198	80,396.64	活期
成都银行绵阳分行	1111300001118682	7,459,962.72	活期
泸州银行成都分行	9200003297053004	17,357.03	活期
中国建设银行绵阳分行	51050165863609003600	8,279.41	活期
成都银行绵阳分行	1111300001144784	54.05	活期
中国建设银行绵阳分行	51050165863609003759	-	活期
成都银行绵阳分行	1111439000052836	15,000,000.00	定期
小计		22,566,049.85	

截至2026年6月30日，公司“绵阳产业化基地扩建项目”、“研发创新中心升级建设项目”、“高速线模组生产线项目”已达到预定可使用状态，募投项目已结项，募集资金账户余额2,256.60万元，主要为待支付给供应商结算款。

(二) 2025年度向特定对象发行A股股票

截至2026年6月30日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：元

银行名称	银行账号	存储余额	存储方式
兴业银行绵阳分行	431130100100503423	732,799.38	活期
中国建设银行绵阳分行	51050165863609004680	8,005,910.79	活期
招商银行绵阳分行	128904479110001	8,224,231.74	活期
中国工商银行绵阳分行	2308412329100349668	377,846,053.79	活期
兴业银行绵阳分行	431130100200172804	134,000,000.00	定期
招商银行绵阳分行	12890447917800017	100,000,000.00	定期
招商银行绵阳分行	12890447917800020	270,000,000.00	定期
中国建设银行绵阳分行	51050265863600003891*8	52,000,000.00	定期
小计		950,808,995.70	

公司2026年1-6月募集资金存放与使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

十一、控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员的持股、质押冻结及减持情况

2026年1-6月，公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员持股数量未发生变动。

截至2026年6月30日，公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员所持有的股份不存在质押、冻结及减持的情形。

十二、上海证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

截至本持续督导跟踪报告出具之日，不存在保荐机构认为应当发表意见的其他事项。

(以下无正文)

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于四川华丰科技股份有限公司2026年半年度持续督导跟踪报告》之签字盖章页）

保荐代表人：

王 鹏

王 鹏

黄学圣

黄学圣

丁 杰

丁 杰

申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2026年 8 月 28 日