

上海剑桥科技股份有限公司 2025 年度业绩预增公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- 本次业绩预告的具体适用情形

实现盈利，且归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比上升 50%以上。

- 业绩预告相关的主要财务数据情况

上海剑桥科技股份有限公司（以下简称“公司”）预计 2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 25,200 万元至 27,800 万元（以下“万元”均指人民币万元），与上年同期相比，将增加 8,531.88 万元至 11,131.88 万元，同比增加 51.19%至 66.79%；预计 2025 年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 24,900 万元至 27,500 万元，与上年同期相比，将增加 9,774.57 万元至 12,374.57 万元，同比增加 64.62%至 81.81%。

一、本期业绩预告情况

(一) 业绩预告期间

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日（以下简称“2025 年度”“本报告期”或“本期”）。

(二) 业绩预告情况

经公司财务部门初步测算，预计公司 2025 年度实现盈利，且归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比上升 50%以上。

1、预计本报告期实现归属于上市公司股东的净利润为 25,200 万元至 27,800 万元，与上年同期相比，将增加 8,531.88 万元至 11,131.88 万元，同比增加 51.19%至 66.79%；

2、预计本报告期实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 24,900 万元至 27,500 万元，与上年同期相比，将增加 9,774.57 万元至 12,374.57 万元，同比增加 64.62%至 81.81%。

(三) 本次预计的业绩未经注册会计师审计。

二、上年同期经营业绩和财务状况

(一) 利润总额: 16,343.51 万元;

归属于上市公司股东的净利润: 16,668.12 万元;

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润: 15,125.43 万元。

(二) 每股收益: 0.62 元/股。

三、本期业绩预增的主要原因

(一) 主营业务影响

本期业绩持续增长, 直接驱动力仍为公司三大核心业务——高速光模块、宽带接入及无线接入业务的协同发展。其中, 高速光模块业务受益于人工智能和全球数据中心建设提速带来的旺盛市场需求, 以及公司通过嘉善新生产基地投产、马来西亚生产基地产能爬坡及国内外基地规划扩产的持续性产能布局, 订单规模与发货数量同比均大幅增长; 同时公司持续推进产品技术迭代与结构优化, 高速率、高毛利产品占比显著提升, 带动整体销售毛利率进一步改善; 宽带接入与无线接入业务凭借稳定的客户合作关系及产品竞争力, 发货量与发货金额保持稳步增长, 为公司业绩提供坚实支撑。

过去数年, 公司在产能和上游供应链的持续投入, 是本期业绩增长的核心基础。经过近两年的建设, 位于嘉善的新生产基地于 2025 年中投入使用, 并迅速达到其设计产能的满产状态; 与此同时, 位于上海的江月路工厂完成产能、资产和人员搬迁, 于 2025 年底关闭。上述持续性的产能调整和扩张, 顺应了市场需求, 为公司抓住本轮由人工智能大模型和数据中心驱动的增长机遇提供了坚实产能保障。

公司预见到需求增长向上游传导带来的供应链紧张局面, 持续通过预付款、战略性物料储备、资本开支、股权投资等组合方式, 加大对上游供应链产能的投资, 及早锁定物料供应和原材料产能, 有效减小供应链波动对业务的影响。上述措施对本期业绩增长形成积极支撑, 并将持续推动公司未来交付能力提升; 但目前核心元器件等关键物料供应的紧张局面仍在持续, 局部有扩大和恶化趋势, 且波动具有一定不可预测性。

公司持续优化研发布局, 不仅扩大上海、武汉、西安、台北等地研发中心规模, 大幅增加北美研发中心投入, 优化调整日本研发团队, 还新设立新竹研发中

心。研发投入主要聚焦高速率光模块、无线接入核心技术及关键器件研发，通过加大研发力度，推动新产品和技术突破，为未来技术迭代积累核心竞争力。

公司通过加大销售力度，持续拓展市场广度与深度，本期销售及市场营销投入的增加，将为未来业务进一步增长奠定基础。

本期公司在研发、销售和管理费用方面均有一定幅度增长，主要系业务规模扩张、研发投入增加及市场布局深化所致，与公司战略发展规划相匹配。

（二）非经常性损益的影响

公司 2024 年度收到嘉善现代产业园管理委员会发放的与收益相关的政府补助 1,600 余万元，本期无该项大额非经常性损益，因此非经常性损益对本期业绩增长无重大正向贡献。本期业绩增长主要依赖主营业务盈利提升，盈利质量更具可持续性。

（三）会计处理的影响

公司不存在对本期业绩预增公告产生重大影响的会计处理事项，会计政策及会计估计与上年同期保持一致，未发生本期或上期会计政策变更、会计估计变更或会计差错更正等情况。

（四）其他影响

公司于 2025 年第四季度完成香港发行上市融资，融资所得款项截至本期末主要以港元外汇形式留存，用于持续落实募投计划。由于美元汇率由上年同期的上涨转为本期下跌，且本期港元汇率同步下跌，导致公司汇兑净损益由盈转亏。预计 2025 年度汇兑损失约为 8,161 万元，相较于 2024 年度的汇兑收益 1,444 万元，汇兑净损益同比减少约 9,605 万元，该损失占本期预计归属于上市公司股东的净利润的比例约 29.36% 至 32.38%，对本期业绩增长产生一定负面影响，但未改变业绩整体预增的趋势。

此外，公司不存在其他对本期业绩预告构成重大影响的因素。

四、风险提示

- （一）公司不存在可能影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素；
- （二）本期业绩预告是公司财务部门基于自身专业判断进行的初步核算，未经注册会计师审计。

五、其他说明事项

以上预告数据仅为初步核算数据，具体准确的财务数据以公司在指定信息披露媒体正式披露的 2025 年年度报告为准。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

上海剑桥科技股份有限公司董事会

2026 年 1 月 17 日