

证券代码：300913

证券简称：兆龙互连

浙江兆龙互连科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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
参与单位名称及人员姓名	兴业证券：王灵境 景顺长城：张雪薇 盘京投资：陈真洋、孟晓
时间	2024年9月2日 9:45-11:45
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书姚云萍女士、证券事务代表沈圆月女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先简要介绍公司基本情况、半年度业绩等。然后回答了提问，具体内容如下：</p> <p>1、公司上半年整体业绩情况如何？对于下半年需求的趋势判断？</p> <p>答：公司在2024年半年度实现营业收入8.5亿，同比增长16.12%。高速、高频的数据传输需求日益增长，支持万兆数据传输的6A及以上数据通信线缆产品同比增长37.10%；专用电缆包括工业电缆及高速电缆等，营业收入同比增长17.23%；连接产品包括高速组件、工业组件及数据电缆组件等，营业收入同比增长58.06%；6类及以下数据通信线缆产品的增速较缓，市场整体保持稳定增长。</p> <p>鉴于国内外市场产品升级换代的趋势，对6A及以上数据通信线缆及连接产品的需求正在逐步增长；同时，在人工智能、</p>

工业自动化等技术发展带来市场需求增长的推动下，高速、工业领域业务迎来发展新机遇。公司将继续关注市场需求，加强产品研发和创新，积极拓展市场，巩固市场竞争力，提升公司的盈利能力。

2、怎么看高速产品今年下半年和明年的增长需求？

答：目前来看市场前景可见度良好。客户及市场的反馈对未来需求也提供了一定的指引。结合北美市场的资本开支情况，特别是在 AI 服务器领域的投入，为市场提供了积极的信号。随着技术进步和数字化转型的加速，对高速数据处理和传输能力的需求也在不断提升，将进一步推动高速产品市场的增长。

公司也将积极提升自身的业务、技术能力，以确保能够抓住市场的增长机会。公司高速外部线及连接产品已在数据中心的广泛应用，同时在高速内部线及连接产品方面，经过数年的努力，也已经获得了业内知名客户的认证。希望通过这些认证和产品技术优势，进一步扩大市场份额。

3、工业领域的主要产品或者应用的场景是哪些？下半年会有多少增长预期？

答：工业产品应用的场景非常广泛，工业自动化、机器视觉，轨交机车、船舶、医疗大健康、新能源、汽车等领域都是工业线及连接产品的重要市场。每个领域都有其特定的需求和增长潜力，随着技术的不断进步和应用场景的扩展，工业产品的市场前景广阔。公司针对细分领域客户实施精准化服务策略，为客户提供定制化的解决方案。公司积极拓展客户基础，并在特定行业领域取得了一系列重要的产品认证，包括美国船级社 ABS、中国船级社 CCS、挪威船级社 DNV、IATF16949 汽车专用线缆体系认证、IRIS 国际铁路行业标准认证、CRCC 铁路产品认证等，为公司在各个细分领域的市场竞争力提供了有力支撑。

4、公司的产能拓展规划？有没有新增的产能建设项目？

答：目前公司德清生产基地稼动率良好。为了适应市场需

求，国内积极推进智慧物流和高速电缆及连接产品智能制造项目的建设，装备投入正在稳步进行中。目前高速产品生产线已符合生产传输速率到达 800G 及以下的高速电缆及连接产品的要求，计划将进一步扩充高速率产品的生产线，以增强生产能力和市场响应速度。公司在泰国的产能布局，目前已经购置了土地，泰国工厂设备安装与调试、产品和体系认证以及试生产等关键工作都已取得阶段性进展，试生产工作也在顺利进行中。

5、请问公司高速产品的毛利率能到多少？

答：2024 年半年度，专用电缆板块综合毛利率为 29.40%，连接产品板块综合毛利率为 30.06%。

6、公司在高速产品上的竞争优势？

答：一是公司高速互连研发团队核心人员在高速领域积累了超过 10 年的丰富经验，拥有深厚的专业知识和技能以及对行业趋势的敏锐洞察力。二是公司高速裸线产品完全由公司自主设计、研发和制造，同时在高速连接产品上也拥有全套自主设计能力，包括 PCBA、线端连接器等，并在信号仿真、结构设计和模具设计等领域拥有较深的技术积累。高速电缆及连接产品已更新迭代至目前的 400G、800G，产品技术先进。三是公司拥有成熟的生产工艺以及先进的生产设备，具备规模化生产的能力，确保了产品的高标准和高质量交付。

7、请问公司 224G 高速电缆目前的进展情况如何？

答：公司 224G 高速电缆产品目前处于验证阶段，组件产品正在进一步开发中。

8、公司未来在改善毛利率水平方面有什么规划？

答：2024 年半年度，6A 及以上数据通信电缆、专用电缆及连接产品的营收占比逐渐增大，毛利率分别达到 16.09%、29.40%、30.06%，进一步带动了公司毛利率的增长。公司将通过持续的研发投入、技术创新、优化产品结构、推进降本增效等措施，争取毛利率能够实现进一步的提升。

9、公司目前面临的主要风险？

	<p>答：公司泰国生产基地的投资是一项长期战略规划，初期需要一定的前期投入，短期内可能会对公司的财务状况带来一定的压力。公司在积极推进业务发展的同时，通过合理的投资规划和风险管理策略，确保公司的稳健增长和财务健康。</p> <p>当前市场竞争较为激烈，许多企业纷纷涌入高速领域，扩张产能，从而影响产品价格和利润率。公司凭借在技术、品牌、客户资源以及规模方面的优势，通过持续的研发投入，不断创新产品和工艺，提升产品性能，降低成本，同时强化品牌建设和市场拓展，提升整体竞争力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年9月2日