

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：2025-005

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
参会人员	海通证券：夏凡 天风证券：张建宇
时间	2025年12月16日 14:00-16:00
地点	现场会议
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>1、公司目前产品线的收入构成？后续收入增长的核心方向有哪些？</p> <p>答：公司2025年三季度收入结构中支持万兆数据传输的6A及以上数据线缆及布线产品、专用电缆和连接产品占比约50%。公司正持续培育传输速率更高、适用场景更丰富的高附加值产品。未来，面向数据中心场景的光铜布线产品、汽车数据线缆、高速内部及外部连接产品等业务将成为公司未来收入增长的重要驱动力。</p> <p>2、公司国内、泰国生产基地产能布局情况如何？</p> <p>答：受益于全球数据中心、人工智能等下游应用的快速增长，公司紧密围绕行业发展、客户需求等情况，正稳步推进产能扩充工作。其中，国内生产场地储备充裕，正在持续采购新设备，同时针对国内部分车间开展改造升级工作，产能正快速提升，同步扩招生产运营、技术研发、品质管控等专业人员，强化产能支撑</p>

力度。泰国生产基地已于 2025 年 8 月开工建设，预计明年下半年将逐步投入使用，现阶段租赁场地已完成布局。从产品侧看，今年上半年数据中心应用的光产品（光缆、MPO 等）已经在生产基地实现小批量生产；汽车数据线缆在下半年实现小批量生产；高速产品在国内及泰国工厂持续扩产上量中。

3、高速产品客户订单情况如何？如何匹配下游客户出货？

答：当前高速产品市场需求旺盛，公司相关订单处于相对饱和状态，三四季度订单持续放量。大客户方面，下单呈现滚动性特征，且给出了乐观的合作预期。除了稳固现有客户和市场外，公司正积极推进欧洲、东南亚等市场的拓展工作。

公司始终紧跟市场需求的动态变化，调整排产安排与出货节奏，同时，公司与下游客户保持着紧密且稳定的常态化沟通，可实时掌握客户的需求变动，及时完成产能匹配与交付节奏。

4、当前行业产能扩张是否可能引发设备交付瓶颈？

答：公司已形成全面的技术储备及产业化能力，已形成适配自身产品体系的核心技术，能够满足不同规格高速线缆产品的性能要求。在生产设备方面，公司所选设备处于行业先进水平，具备高精度温控、稳定挤出速率控制等核心优势，可充分满足公司高速铜缆产品的生产工艺要求，为产品质量提供坚实保障。新采购的高速产品生产线正在陆续交付与调试，产能正在快速提升中，目前不存在设备瓶颈问题。

5、公司汽车项目进展如何？

答：公司在汽车领域的布局稳步推进。2025 年 6 月，公司与奥地利汽车线束研发制造企业格里勒共同成立合资公司，同时成为格里勒在亚太地区汽车数据电缆的独家合作方。目前，相关汽车数据线缆正在有序地小批量验证和导入，预计明年汽车领域客户将会进行审厂，汽车线缆有望在 2026 年起量。

6、铜价波动会对公司产品产生较大影响吗？

答：公司持续关注铜价市场波动情况，对于以铜为主要原材料的数据电缆产品定价会采取日报价的方式；高速、工业产品的定价会综合考虑技术附加值、原材料价格变化等因素。同时公司

	<p>会合理调整采购计划，采取批量采购等成本控制措施降低风险，综合来看，铜价上涨对公司整体盈利的影响较小。</p> <p>7、关于公司未来提升整体业务毛利率，请问有何具体规划？</p> <p>答：未来公司将通过产品和技术的创新，继续拓展国内外中高端市场，积极融入高端产业链，不断优化产品结构，提升公司盈利能力。</p> <p>8、请问公司光通信业务的未来预期如何？</p> <p>答：公司光通信业务正处于积极拓展阶段，市场布局兼顾海内外。海外市场方面，目前已重点推进欧洲、北美地区的业务拓展工作，持续挖掘当地市场需求与合作机会；国内市场方面，聚焦银行等重点行业客户，深化业务合作。公司高度重视数据中心领域的业务发展，将依托行业发展机遇，稳步推进该业务的布局与增长。</p> <p>9、能否介绍一下公司 224G 产品明年的发展预期？</p> <p>答：公司单通道 224G 高速线缆产品目前正积极配合 AI 数据中心领域的客户开展产品验证工作。后续，公司将密切跟进验证进展，根据市场需求与客户反馈，推进产品的市场化落地与批量供应。</p> <p>10、公司在战略投资及投资并购方面有何规划，主要聚焦哪些领域？</p> <p>答：公司将积极探索光产品领域、连接器、机器人等具备发展潜力的新兴领域，通过合理的投资并购与战略合作，整合优质资源，推动公司业务多元化发展与长远战略目标的实现。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 12 月 16 日