

证券代码：002429

证券简称：兆驰股份

深圳市兆驰股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司 2025 年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 4 月 28 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
上市公司接待人员姓名	董事长：顾伟先生 副总经理兼财务负责人：严志荣先生 副总经理兼董事会秘书：单华锦女士 独立董事：傅冠强先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司 2025 年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，业绩说明会互动问答的主要内容如下：</p> <p>1、请问公司的光芯片业务有哪些规划，最近取得哪些进展？</p> <p>答：谢谢关注！2026 年，光通信业务将作为公司产业升级的核心战略方向，充分发挥“光芯片—光器件-光模块”垂直产业链的协同优势，实施“精准突破、规模量产、高端渗透”的三步走策略。其中，光芯片方面，公司将持续加大研发投入，加速 1.6T 超高速光模块研发，保持技术迭代领先。目标是逐步形成“智能终端+LED+光通信”三大业</p>

务协同增长格局，并实现在全球光通信高端市场竞争中占据领先地位。

2、您好！2025 年报和一季报都显示，营收虽增长，但净利润下滑，请分析导致下滑的主要原因有哪些？今后的改善措施有哪些？谢谢。

答：谢谢关注！2025 年度公司业绩变动的主要原因系公司智能终端业务受国际贸易关税政策变化的影响，出货量受到阶段性承压；同时，海外生产基地为快速响应客户订单需求，加速推进产能扩张导致生产成本阶段性上升，双重因素叠加使得智能终端业务受到了挑战。未来，公司将积极开拓越南、墨西哥两大海外工厂，公司海外生产基地智能化改造升级落地完成，生产运营效率持续提升，为公司提供稳定的产能供给，公司得以在此基础上持续拓展优质订单，进而推动整体营业收入在 2026 年之后同比改善。

3、请问公司一季度利润下降很多，是什么原因？

答：谢谢关注！2026 年一季度，公司收入实现同比增长，主要得益于去年海外工厂完成提效改造后，供货能力增强，进而带动市场份额稳步提升。报告期内，公司净利润同比下滑，主要系核心原材料（如液晶面板、芯片等）价格同比上涨，以及外币汇率波动导致财务费用同比增加所致。

4、LED 全产业链已经成为公司第一大利润贡献板块，请详细介绍。

答：您好！2025 年度，公司 LED 全产业链实现营业收入 57.25 亿元，同比增长 7.41%；净利润 8.71 亿元，利润贡献占比超 60%，为公司整体经营稳定性提供了核心支撑，已成为公司主要利润贡献板块。一方面，LED 全产业链高端化转型成效显著，产业链高效协同赋能，整体产品结构持续聚焦车用 LED、红外、Mini/Micro LED 等高端化、高毛利赛道，加速技术产业化落地，稳步巩固并提升产品市场占有率。另一方面，公司在 Mini/Micro LED 领域具备扎实技术积淀与规模化量产优势，市场份额高度领先。后续，公司将持续深耕包括 LED 芯片、PCB 载板产业链关键环节，实现自主可控，拥有自控供应链并放大竞争优势，并为产业链纵深布局进一步提供产能保证。感谢您对公司的关注！

5、数字文娱(风行在线)2025年表现不错,请介绍该业务板块2025年的具体表现?

答:您好!北京风行定位为“创作—分发—消费”全链路的数字文娱创作与分发平台,2025年度实现营业收入7.80亿元,净利润1.53亿元,业务规模与盈利能力稳步提升。2025年,公司打造橙星推、橙星梦工厂、小剪刀、FunClaw等应用产品矩阵。截至2025年末,“橙星梦工厂”单日生产微短剧已超10000集,累计注册创作者近10万人,影视短剧化趋势逐步显现,多部真人短剧走红全网,内容影响力与商业化能力显著增强。2025年公司与头部企业达成深度合作,在技术深耕与场景落地方面开展全方位合作,持续推动“橙星梦工厂”平台迭代升级。感谢您对公司的关注!

6、请问公司CW芯片进展如何?光纤在线公众号有说静态性能测试通过,准备送样,是否属实?

答:谢谢关注!公司高功率CWDFB激光芯片研发工作正在稳步推进中,相关产品进展请以公司在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上发布的相关公告及定期报告内容为准。

7、请问公司布局MicroLED光互连技术的战略意义、核心优势及当前进展如何?谢谢!

答:尊敬的投资者,您好!目前,公司MicroLED光源芯片已完成研发并进入样品验证阶段,未来相关进展,请以公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)发布的相关公告及定期报告内容为准。感谢您的关注!

8、请问公司400G/800G高速光模块是否已获取客户订单,谢谢!

答:谢谢关注!公司400G/800G光模块在完成可靠性测试后已进入小批量生产阶段,正稳步推进至规模化量产。关于公司业务最新进展情况,请以公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上发布的相关公告及定期报告内容为准。

9、请问公司管理层，兆驰集成的 CW DFB 激光芯片产品静态性能顺利通过测试，并陆续启动客户送样计划，产品包含 70mW/100mW/200mW，主要应用于 400G、800G、1.6T 高速光模块。这个是否属实？

答：谢谢关注！公司高功率 CW DFB 激光芯片研发工作正在稳步推进中，相关产品进展请以公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上发布的相关公告及定期报告内容为准。

10、LED 产业链已成为公司最重要的利润中心，毛利率亦同比提升 3.61 个百分点。请问：①在车载 LED、红外 LED 等高附加值细分方向上，公司目前收入占 LED 总收入的比重大约是多少，预期 2026 年增速如何？②随着 Mini/Micro LED 渗透率提升，行业内多家企业正在快速追赶，公司在 COB 直显及背光领域“垂直一体化芯片-封装-模组”的成本优势，是否足以在未来 2~3 年维持 50% 以上的市场份额？

答：谢谢关注！2025 年度，公司 LED 全产业链实现营业收入 57.25 亿元，同比增长 7.41%；净利润 8.71 亿元，利润贡献占比超 60%，为公司整体经营稳定性提供了核心支撑，已成为公司主要利润贡献板块。一方面，LED 全产业链高端化转型成效显著，产业链高效协同赋能，整体产品结构持续聚焦车用 LED、红外、Mini/Micro LED 等高端化、高毛利赛道，加速技术产业化落地，稳步巩固并提升产品市场占有率；另一方面，公司在 Mini/Micro LED 领域具备扎实技术积淀与规模化量产优势，市场份额高度领先。后续，公司将持续深耕包括 LED 芯片、PCB 载板产业链关键环节自主可控，拥有自控供应链并放大竞争优势，并为产业链纵深布局进一步提供产能保证。

11、请问 2026 年公司 1 季度利润下降，是否和光模块前期投入有关，最新子公司和矽电股份的 3.5 亿订单，是不是因为有新客户大订单才导致公司签订的？

答：谢谢关注！2026 年一季度，公司收入实现同比增长，主要得益于去年海外工厂完成提效改造后，供货能力增强，进而带动市场份额

稳步提升。报告期内，公司净利润同比下滑，主要系核心原材料（如液晶面板、芯片等）价格同比上涨，以及外币汇率波动导致财务费用同比增加所致。

12、公司 2026 年一季报中，营收已同比恢复增长 12.3%，但归母净利润仍同比下滑 37.3%，利润表现明显弱于收入。请管理层具体说明：①汇率损失、越南产能爬坡成本、存货减值三项中各自的量级大约是多少？②随着越南工厂产能从 200 万台爬升至 1100 万台并趋于稳定，上述扰动预计何时消退？公司对 2026 年全年利润恢复增长是否有信心？

答：谢谢关注！2026 年一季度，公司收入实现同比增长，主要得益于去年海外工厂完成提效改造后，供货能力增强，进而带动市场份额稳步提升。报告期内，公司净利润同比下滑，主要系核心原材料（如液晶面板、芯片等）价格同比上涨，以及外币汇率波动导致财务费用同比增加所致。

13、公司是否有分拆兆驰半导体、风行网上市的计划？

答：谢谢关注！公司暂无板块子公司上市计划，未来如有涉及重大事项，公司将根据相关法律法规履行信息披露义务。

14、请问公司 400G、800G 光模块通过验证后，大规模量产的时间表？

答：谢谢关注！公司已成功搭建覆盖光芯片、光器件、光模块的垂直产业链布局，各环节协同发展，核心竞争力持续提升。应用于 400G/800G 光模块在完成可靠性测试后已进入小批量生产阶段，正稳步推进至规模化量产。关于公司业务最新进展情况，请以公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上发布的相关公告及定期报告内容为准。

15、请问兆驰集成的 CW DFB 激光芯片产品静态性能顺利通过测试，并陆续启动客户送样计划，产品包含 70mW/100mW/200mW，主要应用于 400G、800G、1.6T 高速光模块。这个是否属实？谢谢！

答：谢谢关注！公司高功率 CW DFB 激光芯片研发稳步推进中，

相关产品进展请以公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上发布的相关公告及定期报告内容为准。

16、你好，针对 25 年业绩下滑，公司最新有没有回购本公司的股票计划，或者回购股票激励员工的计划？

答：谢谢关注！关于回购计划及股权激励事项，公司始终重视投资者回报，相关安排需综合考虑经营状况、现金流水平及长期战略规划。后续如有回购或激励计划，公司将严格按照相关规定及时履行审议程序和信息披露义务。公司将持续聚焦主业经营，提升内在价值，努力为股东创造良好回报。

17、请问公司 50G 光模块芯片开发现处于什么阶段，送样没？

答：谢谢关注！公司已成功搭建覆盖光芯片、光器件、光模块的垂直产业链布局，各环节协同发展，核心竞争力持续提升。应用于 200G 及以下速率的光模块已实现规模化生产并大批量出货，400G/800G 光模块在完成可靠性测试后已进入小批量生产阶段，正稳步推进至规模化量产。光芯片方面，截至 2025 年报披露日，2.5G DFB 激光器芯片已通过头部客户验证。

18、尊敬的顾董，请问贵公司 3 月 12 日信息披露，1.6T 光模块在快速研发中，现在 4 月底了，1.6T 送样了没？

答：谢谢关注！公司 1.6T 光模块尚处于快速研发中，具体内容请以公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上发布的 2025 年年度报告内容为准。

19、公司能否改名为兆驰光电？

答：尊敬的投资者，您好！感谢您的建议和关注。更名事宜需统筹考虑业务格局及长期战略，目前“兆驰股份”更能全面涵盖现有业务。后续如有相关规划，将严格按规定履行审议程序并及时信披。

附件清单

(如有)	
日期	2026 年 4 月 28 日