

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：2022-

002

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	华创证券：韩东、李娜
时间	2022年9月8日 14:00-15:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理姚金龙先生、副总经理姚云涛先生、副总经理兼董事会秘书姚云萍女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>首先由姚云萍女士向调研人员简要介绍公司概况、产品市场和公司未来发展的展望。然后现场姚金龙先生、姚云涛先生、姚云萍女士等人回答了提问，具体内容如下：</p> <p>1、近年，公司 6A 及以上数据电缆销售收入的占比逐年上升，但业务结构上还是 6 类及以下数据电缆比重较大，后续 6A 及以上数据电缆对于 6 类及以下数据电缆会是加速替换的过程吗？</p> <p>答：6A 及以上数据电缆应用场景主要是万兆以太网，</p>

从目前信息传输技术发展看，万兆以太网将是未来几年网络建设的方向和趋势。目前 6A 及以上数据电缆在欧美等海外市场应用较多，而国内 5G 布局速度也明显加快，数据中心、物联网等基建升级，6A 及以上数据电缆的应用也将快速提升。综合布线市场目前还是以千兆以太网为主，实现万兆网络的普及是一项历时较长的过程。相信在未来，下游行业的产品替代以及新产品开发和应用将极大提升 6A 及以上数据电缆市场需求，公司 6A 及以上数据电缆未来的业务占比总体上将保持稳步上升的趋势。

2、公司数据电缆的主要客户有哪些？

答：公司产品销售至全球 100 多个国家和地区，全球市场比较分散，国内国外客户数量较多，比重大的客户较少。数据电缆主要销售对象包括境内外数据电缆及组件品牌运营商、布线项目方或施工方、组件加工商及智能安防领域客户等。

3、6A 及以上数据电缆毛利率较 6 类及以下数据电缆高的原因？未来随着 6A 及以上数据电缆的普及应用，毛利率是否会下降？

答：主要看产品成熟度和竞争态势，6 类及以下数据电缆技术已较为成熟，市场化竞争较为激烈使得该类产品毛利率相对较低。公司为客户提供的产品与服务逐渐从线缆、组件及连接产品到系统解决方案延伸，通过信号完整性和电磁兼容的研究和开发，使公司产品得到更好优化。公司将加大研发力度，加快技术进步的速度，使公司保持

一定的竞争优势，相信我们的研发投入将在毛利率上得以体现。

4、公司产品的定价模式？原材料价格波动对公司影响？

答：公司采用成本加成定价方式，向客户报价时，会根据当日的市场铜价为基础计算导体材料的成本，并考虑其他原材料成本、加工成本、运营费用以及适当的利润水平确定产品的报价。公司产品价格随着主要原材料铜市场价格的波动而同步波动，因此，原材料价格的波动会给公司带来一定的影响，但影响不大。

5、公司高速电缆主要应用的领域？公司半年报显示专用电缆毛利率同比上升，原因是？未来是否还有提升的空间？

答：高速电缆及连接组件主要应用于大型数据中心交换机与服务器内外部的连接。高速铜缆及组件在交换机、服务器应用时，其功耗在 0.1W 以内，成本和能耗远低于光模块和有源光缆，大大降低了数据中心的建设运维成本和散热能耗。公司不断从产品性能上进行提升，优化调整产品结构，积极切入高技术高附加值产品领域，相关产品毛利率有所提升，目前 400Gb/s 高速电缆及组件已批量销售。未来，公司在保持原有产品市场竞争优势的的基础上，将高速传输电缆及连接产品、工业数字通信电缆及连接产品、万兆布线系统等作为公司重点发展方向，在上述领域持续发力，增加公司新的利润增长点。

6、公司向境外客户主要提供线缆还是连接产品？公司连接产品应用领域是哪些？公司连接产品毛利率增长的原因？

答：公司向境外客户主要提供数字通信电缆，随着公司技术的积累，已经开始提供连接产品。公司连接产品销售对象涵盖境内外数据电缆及组件品牌运营商、布线项目方或施工方、组件加工商以及数据中心、工业互联网、医疗器械等终端用户以及组件加工商等，应用范围广泛。公司通过信号完整性和电磁兼容等方面的研究和开发，并经过长期的检验和修正，使得公司的连接系统产品得到更好优化，已经形成比较完整的系统产品，产品性能大幅度提升，生产效率和良效率不断提高。公司布线系统已经完成万兆以太网供电技术系统的开发，同时研制成功高性能6类及6A布线系统模块等产品，形成一定的竞争优势。公司根据客户的需求不断加深与客户的合作，形成长期稳定的关系，有利于提升公司毛利率。

7、公司下游涉及诸多领域，大致分布结构如何？哪些场景占比高？

答：数据电缆及布线系统产品常用于企业网、住宅、商业建筑等网络布线，综合布线系统运用于企业级数据中心、智慧城市、智慧楼宇等领域。高速电缆及连接组件应用于大型数据中心服务器交换机内外部的连接；工业数字通信电缆和连接产品应用于工业、医疗、新能源等领域。公司数据电缆营业收入占比最高，工业、高速互连电缆及

连接组件、布线系统产品保持了较快的增长。

8、公司未来发展方向是哪些方面？

答：公司对未来业务发展一直都有着清晰的规划，并随着市场和行业不断发展，适时地做出相应调整。公司专注于数据传输“最后一百米”的传输与连接。公司数据电缆业务将向千兆和万兆布线系统拓展及延伸；深耕高速互连、工业自动化等应用领域，继续加大高速传输电缆及连接产品、工业数字通信电缆及组连接产品的研发投入，开拓上述领域的增量市场，同时提高对连接系统的研发及市场拓展力度，以为客户提供更加完整的数字通信解决方案。同时，公司将适时整合优质资源，进一步提升公司长期竞争优势。

9、近年公司经营相当于稳健，同比稳步增长，产品结构逐步优化，公司对未来整体需求的判断是？

答：2022年以来，政治、经济、社会和疫情等不确定因素交织，给宏观经济的发展带来较大挑战。鉴于全球疫情常态化及欧洲本土产能不足等原因，海外市场需求保持稳定；同时公司将不断加深与客户合作，保持客户稳定。

目前，6A及以上数据电缆、万兆布线系统正处于扩展的阶段，数据中心和工业互联网等领域也有快速成长的空间，同时公司不断将产品结构向连接系统延伸发展，增加了产品附加值和竞争力，公司对业务未来的增长空间有信心。

	<p>10、公司行业的竞争格局？</p> <p>答：公司专注于细分市场 20 多年，是国内领先的数字通信电缆制造企业。近年来，公司产品从线缆、线缆组件再到整体系统解决方案不断拓展，公司数据电缆产品销售已连续多年市场领先。高速传输电缆、工业电缆等主要产品目前以国际知名品牌为主，公司抓住行业发展机遇，深耕高速互连、工业自动化等应用领域，取得了显著成效，公司在高速传输电缆及组件领域的设计与制造技术已较为领先，已于国内互联网头部企业保持稳定合作。公司也将在国家“东数西算”工程及物联网技术快速发展的大背景下，积极探索公司发展机会。未来，公司将进一步聚焦核心产品，在产品性能与品质上不断提升，扩大市场份额，成为细分领域的优势企业。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 8 日