

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：2024-002

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、泰信基金、Pleiad Investment Advisors Limited
时间	2024年5月28日 13:00-14:00、16:00-17:00
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>首先姚云萍女士向调研人员简要介绍公司基本情况、发展历程、核心业务等基本情况。然后回答了提问，具体内容如下：</p> <p>1、公司所处各个行业的下游景气度如何？</p> <p>答：从近期客户订单来看，目前公司所处行业的下游景气度整体向好，市场需求同比有所增长。</p> <p>2、目前公司订单能见度怎么样？工厂整体稼动率情况？</p> <p>答：目前订单情况整体保持稳定，各项订单正在有序生产和交付中，部分客户也会给出订单预测。公司目前稼动率</p>

保持在较高水平。

3、原材料今年同比涨价比较多，公司如何定价？对毛利率有什么影响？

答：公司数据电缆产品主要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。公司专用电缆及连接产品、布线系统产品是根据客户需求定制开发，从原材料、产品结构、技术工艺、运用场景等方面存在较大差异，产品对可靠性要求比较高，产品定价会综合考虑技术附加值。

公司凭借良好的品质与稳定性维持较好的竞争地位，有利于公司向下游客户适度传导原材料价格波动的影响以维持毛利率水平。

4、公司 2024 年一季度毛利率同比有所下降的原因？

答：公司 2024 年一季度毛利率与 2023 年度的毛利率相比小幅降低，主要受产品结构影响。

5、从短期或者未来三到五年，光模块或者光的渗透率会是怎么样的变化趋势？

答：在万物互连等短距离应用上，铜缆拥有较强的竞争优势，其能耗和成本远低于光缆或光模块，还具备高可靠性、PoE 供电技术、高物理强度等特点，同时低碳化是社会发展的趋势，铜缆的应用领域和市场规模都在不断扩张。公司拥有成熟的线缆工艺，能提供线缆到组件等一系列产品。

6、公司 224G 高速线缆的产品研发目前处于什么阶段？

答：公司的新产品目前正在研发阶段。

7、公司与行业上其他公司相比有什么竞争优势？公司目前主要竞争对手有哪些？

答：公司在数字通信电缆行业深耕细作近 30 年，通过多年的技术积累，已在生产技术、产品质量、产品品类及规模化生产等方面形成良好的竞争优势。经过近几年对产品品类的战略调整，重点产品所占比重和技术水平得到稳步提升。

在数据电缆及布线系统领域，公司产品销售已连续多年市场领先，与客户形成了相对稳定的长期合作伙伴关系；在高速互连领域，行业集中度较高，竞争格局相对稳固；在工业领域，目前以国际知名品牌为主，工业领域市场相对分散，应用场景很多，可靠性要求比较高，公司客户也相对稳定。

8、高速互连领域市场规模？未来市场增长空间如何？公司怎么去提高市场份额？

答：数字化和人工智能的发展，全球算力规模进入快速发展期，数据中心、服务器等产业得到不断发展，同样也在重塑数据中心网络架构，催生高速传输电缆及连接产品的需求持续增长。依据市场机构的数据，高速互连领域整体市场规模增长较快。公司高速互连产品已在数据中心的广泛应用，设计与制造技术已较为先进，产品持续迭代开发，生产良率、营运效率等得到了进一步优化，公司正努力开拓客户，提高市场份额，实现更好的效益。

9、工业领域未来展望如何？

答：公司工业电缆及连接产品广泛应用于工业自动化、工程机械、工业以太网、机器视觉、新能源、轨交机车等领域。随着物联网、人工智能及其应用的不断发展与升级，智能制造、智慧城市、智能家居、智慧工厂、车联网等领域融合应用成果不断涌现，工业电缆及其连接产品的需求也将持续上升。

10、泰国工厂目前进展情况？产能情况、产值有规划吗？目标客户是哪些？

答：前期，为拓展市场及迅速推进生产，公司已在泰国租赁了厂房，目前正在积极推进设备安装、调试和生产线的布局等相关工作。产品包括数据电缆、工业电缆、高速电缆及其连接产品，未来面向全球市场，将积极开拓欧美及东南亚市场。

同时，泰国子公司已签订《土地买卖协议》，并将筹备开展各项工作，具体投产时间将根据后续建设进度、市场情况等因素确定。

11、公司未来各个业务线的增长期望？公司产品利润率趋势？

答：近年来万兆以太网市场快速发展，公司 6A 及以上数据电缆及布线系统产品市场正在逐步提升过程中，产品的迭代在公司营收和利润率方面都将有所体现。公司高速电缆及组件产品已广泛应用于数据中心、云计算领域，将进一步拓展客户。公司高速内部线产品通过了客户认证、产品认证，正在积极融入重点客户的产业链。公司工业电缆及组件产品应用领域比较广泛，包括工业自动化、机器视觉、机车、船用、新能源、医疗、汽车等领域，随着产品和市场的持续拓展，业务稳健，也

	<p>正在拓展海外市场。</p> <p>公司将持续围绕市场的开拓、产品结构的优化、管理精细化等方面开展工作，预计公司净利润率有一定的提升空间。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月28日