

投资者关系活动记录表

股票名称：鼎通科技

股票代码：688668

编号：2024-009

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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <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	2024年12月9日 14:00-15:00 天风证券 2024年12月17日 15:00-16:00 国新国证基金 2024年12月17日 16:00-17:00 新华基金 2024年12月24日 20:00-21:30 兴业证券、长城证券、天风证券、国泰君安、汇丰晋信、南方基金、国融基金、华宝基金、鹏华基金、国金基金、敦和资管、众安保险、富荣基金、泰康基金、鹏华基金、中金资管、中银资管、建信养老、德邦基金、财通资管、新华资产、长盛基金、百年资管、惠升基金、建信基金、万家基金、太平资产、招商信诺、长江资管、生命资管、合众资产、兴合基金、前海开源、信基金、农银汇理、华富基金、国联基金、新华基金、西藏东财、华西基金、交银基金、中信建投、国新国证、长江资管、东财基金、诺德基金、淳厚基金、招商基金、创金合信、信诚基金、东海基金、宝盈基金、中金资管、兴银基金、长安基金、中庚基金、华安基金、英大资产、国君资管、广大基金、人保资产、摩根资产、方正富邦、国联安、鹏扬基金、富安达、国投瑞银、嘉实基金、宝盈基金、交银基金、圆信永丰、大成基金、民生加银、人保基金、华富基金、鹏华基金、长信基金、西部利得、兴银基金、红土创新、方正富邦、平安基金、博时基金
时间	2024年12月9日 14:00-15:00 2024年12月17日 15:00-16:00 2024年12月17日 16:00-17:00 2024年12月24日 20:00-21:30
地点	2024年12月9日 现场调研公司会议室 2024年12月17日 电话会议 2024年12月17日 电话会议 2024年12月24日 电话会议
公司接待人员姓名	董事长、总经理：王成海 董事会秘书：王晓兰 财务总监：陈公平

	<p>证券代表：严梦婷</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司经营情况介绍</p> <p>鼎通科技主营业务包括两大板块，高速通讯连接器和汽车连接器，其中高速通讯占比较大，随着 AI 的高速发展，今年的主要增长点来自于高速通讯产品的需求增长。</p> <p>目前比较热门的应用场景是人工智能，人工智能应用的领域非常广泛，如互联网、轨道交通、医疗、自动驾驶、数据存储、数据传输等都需要。随着人工智能的高速发展，整个通讯产品在不断的升级，公司高速通讯产品系列包括了 Cage、背板连接器、铜缆连接器等。Cage 作为 I/O 连接器，其速率随着服务器和数据中心的升级，目前已提升至 224G。铜缆连接器同样也从 112G 的速率提升到了 224G，并且随着速率的提升，对散热的要求也在提高，目前公司已为安费诺、莫仕等客户提供液冷散热的方案，并已交付客户试样。</p> <p>高速通讯业务在产品量产上，今年主要是从 56G 逐渐转变为 112G，且 224G 目前也在进行小批量交付；在产品结构上，公司目前仍然以 Cage 产品为主，112G 的 Cage 在持续放量。总体来说，通讯的客户群体主要包括了安费诺、莫仕、泰科以及中航光电，业务增长比较迅速。</p> <p>对于汽车业务，公司今年仍然以比亚迪为主要增长点，公司在上半年对汽车业务进行了部分产品结构的调整，目前三四季度汽车业务的盈利水平表现的相对较好。随着往期开发的电控类连接器的持续上量，汽车业务增长也较为稳定。</p> <p>整体来说，公司 2024 年是个忙碌的一年，客户需求旺盛，生产产能不断释放，销售业绩增长。对于明年，从目前来看生产经营比较忙碌，在手订单充足；在产能上，公司近两年也进行了产能扩充，目前生产基地以东莞鼎通、河南鼎润、马来西亚子公司为主。</p>

二、提问交流

1、请问贵司目前做的液冷方案，除了用在 I/O 连接器上，是不是还用在 Overpass 上？目前液冷方案的进展如何？

答：尊敬的投资者，您好，液冷方案主要是用在 Overpass 上，I/O 连接器也会用到，板内和板端都需要使用。公司近期接到了客户通知，液冷方案需要改版，预计三到四个月可以送样。谢谢。

2、请问公司领导，对于散热这块之前热管方案和现在液冷方案的价值量分别是多少？

答：尊敬的投资者，您好，目前液冷方案的散热覆盖 6-8 个框口，液冷方案的散热器不论是产品结构、加工工艺等方面与现有散热器完全不同，价值量也要比现有散热器高出许多。谢谢。

3、请问公司领导，能否介绍一下公司目前汽车连接器的业务情况？

答：尊敬的投资者，您好，公司目前在为比亚迪、长安、一汽、红旗等汽车厂商提供新能源汽车的电控单元、控制系统连接器等产品。随着新能源汽车集成系统的国产化转变，公司供货的电控连接器、水泵连接器等产品需求量逐渐增加，月需求量至少达到 15 万套，汽车业务也将持续保持较快增长。谢谢。

4、请问贵司的第二曲线相较于同类企业优势主要在哪里？

答：尊敬的投资者，您好，公司生产汽车连接器产品的优势主要是在于覆盖高精度、稳定性强的控制连接器产品，产品开发前进行模拟分析，模具设计要稳定，加工制造要精密，现场生产质控管理等各个方面都需要相互配合，才能体现出产品的稳定性和性价比，也是公司的优势所在。谢谢。

5、请问公司领导，公司目前为安费诺提供的液冷方案是独家吗？

Overpass 模组中哪些产品是贵司做的？

答：尊敬的投资者，您好，公司目前在液冷连接器开发这块是独家，未来会不会是独家，无法确定。Overpass 整个模块的产品，我们供应 Cage、Wafer、housing 、散热器等子件，客户进行组装形成通讯连接器模组。谢谢。

6、请问公司领导，目前 Overpass 整个模组价值量大概是多少？

答：尊敬的投资者，您好，公司主要是做 Overpass 产品的各个组件，最终由客户进行组装，包括：cage、wafer、housing、散热器等。谢谢。

7、请问公司领导，能否帮忙拆分一下整个 Overpass 模组各个产品组件的用量，以方便计算价值？

答：尊敬的投资者，您好，由于应用场景和终端客户的不同，对于模组产品中的用量我们无法进行准确拆分。谢谢。

8、请问公司目前 112G 和 224G 产品的供货量怎么样？

答：尊敬的投资者，您好，公司目前 112G 的产品需求仍在持续提升，营收占比也在不断提升，今年三四季度环比都有所增长，后续每月需求可达到 100 万套的供货量。另外 224G 产品目前在小批量供货阶段，预计明年逐步开始量产。谢谢。

9、请问公司毛利率情况怎么样？

答：尊敬的投资者，您好，公司目前整体的毛利率较为稳定，今年半年报毛利率为 27.56%，近两年公司前期产能布局较多，部分产能尚未达到满产阶段，对公司整体毛利也有所拉低影响，但随着新产品销量提升和产能的逐渐释放，后续毛利有望能够提升。谢谢。

10、能否介绍一下贵司主要生产基地的产值情况？

答：尊敬的投资者，您好，公司的主要生产基地包括：东莞鼎通、

河南鼎润、马来西亚鼎通。公司目前主要的生产基地是东莞鼎通、子公司河南鼎润以及马来西亚鼎通。东莞鼎通主要生产通讯连接器和汽车连接器，河南鼎润主要以汽车为主，马来西亚鼎通目前正在不断开发新项目，预计明年有一定的产能贡献。根据目前公司的产能储备，只要客户有需求，能够快速满足。

11、请问公司 Ultrapass 和 Overpass 连接器产品现在开始出货，价值量如何？

答:尊敬的投资者，您好，公司 Ultrapass 和 Overpass 连接器产品是同步研发的，目前有部分产品系列在正常的生产中。产品价值量需根据不同结构进行评估。谢谢。

12、贵司马来西亚工厂上半年有些亏损，请问目前三四季度的情况怎么样？

答：尊敬的投资者，您好，马来西亚子公司今年已开始独立承接新项目，目前部分项目尚在开发或承认阶段，预计在 2025 年一季度会开始量产。谢谢。

13、请问贵司目前订单能见周期是多久？产品生产周期是多久？

答：尊敬的投资者，您好，公司订单能见周期一般是一个季度，生产周期一般在一个月左右。谢谢。

14、你好，公司在通讯高速铜连接方面有哪些产品，配套 DAC, AEC 相关产品吗？谢谢

答：尊敬的投资者，您好，公司生产的通讯连接器 Cage、散热器、wafer 等产品涵盖 QSFP/QSFP-DD/OSFP 等系列，做为 I/O 连接端，可配套 DAC, AEC 相关产品。谢谢。

15、请问公司的产品能否应用于 CPO 上？ 谢谢

	<p>答：尊敬的投资者，您好，公司主营业务为生产、研发、销售通讯连接器和汽车连接器，其中通讯连接器产品中的 Cage、散热器产品可以应用在 CPO 上。谢谢。</p>
附件清单（如有）	无