

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：2026-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位名称及人员姓名	<p>2026年4月1日 10:00--11:00 线上交流 交银基金</p> <p>2026年4月1日 14:00--15:00 线上交流 大成基金</p> <p>2026年4月1日 15:00--16:00 线上交流 华商基金</p> <p>2026年4月1日 16:00--17:00 线上交流 建信基金</p> <p>2026年4月3日 14:00--15:00 现场调研 泉果基金</p> <p>2026年4月7日 10:00--11:00 线上交流 泰信基金、平安基金</p> <p>2026年4月7日 13:00--14:00 线上交流 新华基金</p> <p>2026年4月7日 14:00--16:00 现场调研 国海证券、瑞园基金、运周资本、博普资产、博普资产</p> <p>2026年4月8日 9:00--10:00 线上交流 信达澳亚基金</p> <p>2026年4月15日 20:00--21:00 电话会议 兴业证券、嘉实基金、上海东方证券资管、英大保险资管、国华兴益保险资管、长城财富保险资管、富国基金、光大永明资管、众安在线财产保险、野村东方国际证券、华安基金、太平资管（香港）、中银国际证券、融通基金、泉果基金、华泰柏瑞基金、厦门泰牛私募基金、复星保德信人寿保险、新华基金、诺德基金、天风（上海）证券资管、华富基金、青骊投资管理、方正富邦基金、中信保诚基金、长江证券(上海)资管、天弘基金、合众资管、广发证券、兴业资管（自营）、银华基金、陆家嘴信托、农银汇理基金、建信理财、百年保险资管、太平养老保险、鹏华基金、鑫元基金、申万菱信基金、华安基金、上海东方证券资管、太平资产、中信保诚基金、上海国际信托、广东正圆私募基金、上海同犇投资管理、招商基金、创金合信基金、中银基金、上海君和立成投资、上海煜德投资、国泰基金、太平洋资产、幸福人寿保险、平安基金、国寿安保基金、陆家嘴国泰人寿保险、长城基金、华泰资产、汇添富基金、</p>

	<p>银华基金、长江证券（上海）资管、泰信基金、上银基金、上海运舟私募基金、上海磐厚投资、鑫元基金、上海东方证券资管、易方达基金、上海乘富投资、华润元大基金、民生加银基金、中庚基金、汇丰晋信基金、长城财富保险资管、泰康基金、建信资管、交银施罗德基金、光大保德信基金、天安人寿保险、生命保险资产、方略资本、华西基金、新疆前海联合基金、上海贺腾资产、创金合信基金、长安基金、诺安基金、信达澳亚基金、海南智联私募基金、西部利得基金、上海光大证券资管、蜂巢基金、兴银基金、海富通基金、宁波幻方投资、国泰海通证券、Mount Hatton Investments Limited、东方阿尔法基金、金鹰基金、UBS Asset Management (Hong Kong) Limited</p> <p>2026年4月17日 10:00-11:00 现场调研 博时基金、平安基金、富荣基金、东方阿尔法、民生加银、中信资管、众安财险、国投瑞银</p> <p>2026年4月21日 10:00-11:00 现场调研 融通基金、万家基金、财通证券</p> <p>2026年4月22日 15:00-16:00 线上交流 财通基金</p> <p>2026年4月22日 16:00-17:00 线上交流 东吴基金</p> <p>2026年4月23日 10:00-11:00 线上交流 汇添富基金</p> <p>2026年4月23日 14:00-15:00 线上交流 南方基金</p> <p>2026年4月23日 15:00-16:00 线上交流 永赢基金</p> <p>2026年4月24日 10:00-11:00 线上交流 泰康基金</p> <p>2026年4月28日 15:00-16:00 现场调研 富国基金</p> <p>2026年4月29日 10:00-11:00 现场调研 天风证券、鹏华基金</p> <p>2026年4月29日 14:00-15:00 现场调研 泰康资产</p>
时间	请见上表
地点	线上交流、电话会议、现场调研在公司一号会议室
公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：王成海</p> <p>董事会秘书：王晓兰</p> <p>财务总监：陈公平</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>业绩情况介绍</p> <p>2026年一季度经营业绩实现稳健增长，核心财务数据</p>

表现具体如下：营业收入 4.57 亿元（同比+20.78%）、归母净利润 8032.74 万元（同比+51.86%），扣非净利润同比增长 55.90%，盈利质量持续提升；毛利率、净利率分别提升 3.19%、3.63%，经营现金流净额同比大增 945.54%，回款质量显著改善。

核心业务方面，112G 高速连接器满产运行，224G 产品已批量供货，AI 算力相关订单需求持续饱和；液冷组件实现小批量交付，成为新业务增长点，公司已追加至 3 条新产线，将于二、三季度陆续投产。

经营与战略上，公司持续加大高端高速互连、液冷散热等前沿领域研发投入，夯实技术壁垒；海外工厂稳步推进，布局全球化产能，对冲贸易风险、贴近海外核心客户配套需求。

问答互动环节

1、液冷产品当前供不应求，单套价格区间及毛利率水平如何？新增 3 条产线的投产节奏？

答：液冷产品价格根据不同产品差异化定价，目前正在进行小批量试产。液冷业务毛利率相对高于传统连接器业务，规模效应释放后将进一步提升盈利水平。新增 3 条液冷产线将分阶段投产，首条预计二季度末投产，剩余两条三季度内落地，快速匹配客户订单需求。

2、224G 液冷技术是否已获英伟达认证？批量交付的关键节点？

答：224G 液冷散热器性能已通过客户认证，技术指标满足供应链标准，目前处于批量交付前的最后准备阶段，具体交付时间由客户订单节奏决定。

3、112G/224G 订单饱和，当前产能利用率及扩产规划？是否存在产能瓶颈？

答：当前 112G/224G 产线产能利用率处于相对饱和状态，订单持续饱和，二季度需求进一步上升。公司已启动高速连接器产线扩建，新增产能与液冷产线同步推进，三季度

将形成完整产能释放，目前不存在长期产能瓶颈，可匹配客户未来 1-2 年订单增长需求。

4、112G 升级 224G 的核心技术壁垒？公司相较于同行的竞争优势？

答：224G 对比 112G 属于全面翻倍升级，核心壁垒集中在超低损耗材料（FEP/PTFE）、精密工艺（挤出同心度、屏蔽纵包技术）、信号完整性测试能力、长期可靠性验证四大维度。公司优势在于：一是提前布局 112G/224G 技术，已完成全流程技术积累与认证；二是具备精密模具设计、智能制造、全项检测一体化能力；三是与全球头部连接器客户深度绑定，订单粘性强，技术迭代同步客户需求。

5、越南建厂的核心驱动因素？初期产能规划及投产时间？

答：越南建厂核心是响应海外核心客户本地化生产需求，降低国际贸易摩擦、关税成本风险，同时辐射东南亚市场，拓展新客户。项目预计 2026 年二季度动工，2027 年逐步投产，初期聚焦高速连接器、精密结构件生产，产能规划匹配海外客户订单增量，后续根据需求逐步扩产。

6、2026 年公司核心发展目标？面临的主要风险及应对措施？

答：2026 年核心目标：一是高速连接器（112G/224G）持续扩产，巩固行业领先地位；二是液冷业务实现规模化交付，成为核心盈利增长点；三是汽车连接器业务调整产品结构，提升整体效益；四是越南工厂落地，完善全球产能布局。

	<p>7、想请教两个问题：一是请问公司在 CPC（共封装连接器）方面有无技术储备或者与客户研发合作、生产 CPC 产品？二是请问公司有没有参与 Molex 公司 VersaBeam EBO 连接器的开发和生产？或者公司有无多芯光纤连接的相关技术储备？</p> <p>答：公司在 CPC 方面与 TE 合作深入，开发的项目正在生产中。另外，对于 Molex VersaBeam EBO 产品目前更多配套精密外壳及散热器等产品，请知悉，谢谢。</p> <p>8、公司决定 6 月突然新增 2 条液冷产线的原因是什么？</p> <p>答：公司新增液冷产线，主要因液冷产品订单持续，现有产能无法覆盖需求；同时为抢抓 AI 算力驱动的液冷行业红利，保障安费诺、泰科等客户订单及时交付，提升公司液冷业务规模化盈利能力。</p> <p>9、请问贵公司研制光纤情况如何，后续如何安排，是否加大光纤通信出货</p> <p>答：公司主营业务聚焦于高速通讯连接器（含液冷散热模组）、汽车连接器，未涉及光纤本身研制，请知悉，谢谢。</p> <p>10、今年一季度员工招募情况如何？目前员工数多少？</p> <p>答：今年一季度我们根据实际经营需求正常补充人员，整体招聘节奏平稳，员工数量保持稳定，具体数据请以公司后续定期报告披露为准。谢谢。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	不涉及
附件清单（如有）	无