

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：2026-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	东北证券：杨德胜 猎户星投研：梁挺
时间	2026年7月2日 14:00-15:00
地点	公司会议室
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>首先简要介绍公司基本情况，然后回答了提问，具体内容如下：</p> <p>1. 公司目前订单、毛利率整体情况如何？</p> <p>答：公司上半年订单随着新产能的释放呈稳步上升，各下游板块需求景气度持续向好。其中高速互连、万兆布线、工业应用等业务市场需求较饱满。现阶段铜等核心原材料价格维持高位，新产线的扩建，新员工扩招等因素，短期内对业务毛利率带来一定承压。公司将持续优化产品结构，高附加值产品具备良好的毛利水平；后续将持续提升高速互连、工业互连、万兆布线等高附加值产品营收占比，依靠产品结构升级带动综合毛利率稳步改善。</p> <p>2. 公司产能布局情况如何？</p> <p>答：公司正稳步推进产能扩充，一方面加快募投项目设备采</p>

购与投产进度，同步对国内现有车间开展产线升级改造，整体产能实现显著提升，能够较好保障客户订单交付。同时持续扩充生产、研发、品控团队人员配置，强化产能支撑力度。

中长期产能布局方面，公司正在布局建设第三个研发制造基地，研发高速数据传输与连接技术，聚焦新兴光铜互连领域，重点落地高附加值产品线，完善产能布局、强化长期交付能力。

3. 明后年公司业绩增量主要来自哪些业务板块，各自景气逻辑怎么看？

答：高速互连业务为近年增长主力，全球 AI 算力集群持续扩张，AI 应用在日常办公、智能制造、教育、金融、医疗等领域遍地开花，有力拉动高速互连产品需求不断增长。公司 800G 相关产品已批量供货，1.6T 相关产品同步推进客户验证和持续完善设计，适配 AI 服务器集群长距离互连场景。中长期来看，企业级数据中心、边缘计算等场景将持续建设，也将带动 400G/800G 等高速互连产品需求。

6A 及以上万兆布线产品近半年增速较快，数据中心、企业园区、智能楼宇持续扩容，低速率布线向万兆产品迭代为长期行业趋势，增长持续性强；

工业板块业务覆盖工业自动化、机器视觉、机器人、高端装备、汽车、新能源等诸多领域，下游行业需求持续释放，订单稳步提升。其中机器人领域已对接多家头部企业，正积极推进前期研发协同、产品选型、样品送测等工作，积极融入具身智能高端产业链。

光产品业务整体发展态势良好，聚焦中高端数据中心场景。海外市场重点深耕欧洲、北美、东南亚区域，国内覆盖金融、头部互联网厂商、运营商等核心行业客户。公司主推高密小型化光布线整体解决方案，具备光缆、光纤跳线、MPO 预端接组件、光纤连接器及光配线系统等系列产品研发与量产能力，并持续自研推出各类高芯数光产品，完善整体方案配套能力。

公司将以市场需求为导向，重点加强高速互连、高速光连接、AI 算力、汽车、工业自动化、具身智能等领域的产品研发，布局

	<p>新一代连接技术，通过技术升级提升产品价值，深化“光电协同”业务布局。</p> <p>4. 市场高度关注 1.6T 高速互连产品，目前研发、客户验证、落地节奏处于哪个阶段？</p> <p>答：224G 高速线缆已完成材料、工艺、产线等储备，产品基本定型并通过客户验证，目前处于小批量供货阶段，后续将结合客户订单需求和市场情况，稳步推进规模化交付。1.6T 相关高速连接产品也正在积极验证中；同时，公司已布局单通道 448G 高速产品，将继续推进产品优化与验证相关工作。</p> <p>5. 公司汽车项目进展如何？</p> <p>答：公司汽车领域业务稳步推进，上半年已经完成部分海内外知名终端客户以及线束客户的现场审核；目前汽车数据线缆已经开始小批量、批量供货。</p> <p>6. 泰国生产基地当前建设、投产进度如何？</p> <p>答：泰国基地分两部分推进，租赁厂区已稳定量产，海外客户持续进行审厂、导入订单；自有土地新建厂房已于 2025 年 8 月开工，预计今年下半年逐步投入使用。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 7 月 2 日