

证券代码：603083

证券简称：剑桥科技

上海剑桥科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与剑桥科技（603083）2026年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年08月25日 16:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 Gerald G Wong（中文名：黄钢） 独立董事 姚明龙 副总经理兼财务负责人 程谷成 副总经理兼董事会秘书 金泽清
投资者关系活动主要内容介绍	重要提示 本投资者关系活动记录表中所述及的公司未来计划、发展战略等前瞻性内容，不构成公司对任何投资者或第三方的实质承诺、业绩保证、盈利预测或具有约束力的表述。相关预测系依据现时可获得的信息及管理层主观判断作出，受市场需求变化、供应链波动、行业技术迭代、政策调整等多重不确定因素影响，实际经营结果可能与该等预测存在重大差异。公司所有正式信息均以在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者切勿以本记录表中的前瞻性内容作为投资决策依据；同时敬请理性看待公司在新兴技术领域的布局进展，勿过度解读相关业务对短期业绩的影响，审慎关注技术研发至商用落地的周期不确定性、客户认证进展不及预期、业务市场拓展不及预期的风险、产能扩张节奏不及规划等潜在风险，充分评估投资风险后理性决策。 1.问：程总您好，我是个人投资者。注意到公司26年上半年的净利润除去汇兑损失外应是在5亿元人民币附近。请问公司在业务营收与利润同

增的情况下，未来是否会参考同行业企业，采取汇率对冲业务操作来避免26年Q1、Q2这样的大额汇兑损失？谢谢。

答：尊敬的投资者，您好！

汇率波动对财务报表的账面影响持续存在，由于公司海外业务占比高且主要以美元直接结算，因此汇率波动对公司经营的实际影响有限。公司始终重视汇率波动带来的风险，已通过股东会审议，允许公司及合并报表范围内子公司以正常跨境业务为基础，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，适度开展外汇衍生品交易业务来规避和防范汇率与利率波动风险，该操作符合行业常规做法，公司将根据业务实际需求及市场情况合规开展相关汇率对冲业务，以此增强公司财务的稳健性。

感谢您对公司的关注。

2. 问：黄总您好，公司投关工作显著落后同业，现任投关负责人与公司股东及股东之间无实质利益绑定，履职动力严重不足。26年至今公司仅开展一次业绩说明会，无主动机构调研路演，互动平台提问长期搁置、回复滞后明显。公司稳步扩产高速增长准备冲击千亿以上市值，需要机构在内的长线投资人共同参与，亟需引进资深专业投关人才及团队。请公司压实投关责任，建立季度常态化投关交流，严守回复时效，合规披露经营进展，切实维护中小股东合法权益！谢谢！

答：尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的关注和提出的宝贵建议！公司高度重视投资者关系管理工作，始终致力于通过业绩说明会、投资者调研、互动平台等多种渠道，与资本市场保持积极、有效的沟通，力求让市场更全面、客观地了解公司的经营现状与长期价值。目前公司已在2026年先后召开上海辖区上市公司年报集体业绩说明会，并已发布公告，将于2026年8月25日16:00-17:00召开2026年半年度业绩说明会，投资者可通过对应网络渠道参会互动或提前发送问题至公司邮箱investor@cigtech.com提问。公司将持续关注您提出的相关建议，后续会进一步优化投资者关系管理相关工作，压实投关相关责任，提升沟通效率与回复时效性；公司也将继续专注主业经营，以扎实的业绩和持续的成长性来支撑公司的内在价值，切实维护全体股东的合法权益。

感谢您的监督与建议。

3. 问：公司截止当下产能网络上流传年底万人大厂 如果不是请辟谣另外今年1.6t能否完成20%以上占比？

	答：尊敬的投资者您好！ 关于网络流传的相关信息，未在公司公开披露资料中提及，公司相关产能及人员规模请以公司在指定信息披露媒体发布的正式公告内容为准，敬请投资者以官方披露信息为准。 4. 问：美国FCC正推进针对中国大陆产高端光模块的准入限制新规，这会对剑桥带来何种影响，如何应对？ 答：尊敬的投资者，您好！ 经核实，FCC尚未出台相关领域限制性文件。公司会持续关注相关进展。 谢谢您的关注。 5. 问：董事长您好，高速光模块现在年化产能是多少，预计年底产能能到多少。明年的出货量预期是多少 答：尊敬的投资者，您好！ 公司计划2026年底光模块年化产能将不少于600万支。 谢谢您的关注。 6. 问：浙江剑桥为什么亏损这么多呢？ 答：尊敬的投资者，您好！ 主要由于浙江剑桥于2025年下半年开始启用，持续扩产，处于产能爬坡阶段，整体固定成本较高。后续产能释放后，将处于合理的盈利水平。 谢谢您的关注。 7. 问：公司上半年光模块的产量有多少以及到26年底公司的光模块产能能达到年化多少 答：尊敬的投资者，您好！ 公司计划2026年底光模块年化产能将不少于600万支。 谢谢您的关注。 8. 问：半年报提示核心物料涨价、交期延长，请问公司目前采取哪些备货策略对冲该风险，对下半年光模块毛利率的影响是否可控？ 答：尊敬的投资者，您好！ 受下游需求爆发式增长的影响，上半年硅光芯片、CW光源、DSP芯片
--	---

等核心物料供应趋紧，公司围绕保交付、控成本、供应链风险防控、国产替代推进开展各项工作，全力保障项目生产供货。采购持续的策略备料，为稳定交付及控制成本起到了积极作用，缓解了一定的成本和交付压力。针对核心物料实施分层管理，保持与关键供应商的价格策略谈判及备货储备，国产品牌持续导入。常态化行情跟踪与价格预警，重点监控核心元器件成本波动，同步收集原厂交期、产能分配信息，为项目成本测算、备料决策提供支撑。2026年下半年，公司将持续应对元器件不确定性波动，以保交付为根本，兼顾成本优化与供应链安全，继续推进国产替代落地，平滑物料涨价带来的成本压力，支撑业务稳定经营。

感谢您的关注。

9. 问：您好，墨西哥工厂预计2027年初投产，能否介绍墨西哥基地光模块产线建设的最新进展，布局墨西哥产能主要出于哪些北美供应链考量？

答：尊敬的投资者，您好！

墨西哥产能已进入筹备阶段，公司已于2026年一季度在当地开展宽带产品生产，二季度启动光模块业务的相关筹备及生产工作；公司正加速墨西哥工厂建设，争取27年初实现光模块产品的预定扩产目标，保障北美核心客户订单交付。公司布局墨西哥产能，主要是出于服务北美客户需求的考量，该布局可更好地响应北美区域市场需求，提升对北美客户的本地化服务能力，适配北美客户对供应链本地化的相关要求，更好地支撑北美核心客户的订单交付，完善公司全球生产网络布局，强化公司光模块业务整体供应链的稳定性与抗风险能力，相关海外产能的具体进展，请您以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准。

感谢您对公司的关注。

10. 问：公司的越南工厂是怎么回事儿

答：尊敬的投资者，您好！

2026年上半年，公司主动推进全球生产布局战略优化，顺利完成产能重构及扩产，越南生产基地相关产线已通过客户审核认证，顺利实现产能在海外落地。伴随越南生产基地未来产能释放，将成为公司核心海外生产新的支点，能够助力公司提升海外生产议价能力和交付能力，有效降低海外生产成本，帮助公司实现“本土响应、全球交付”的服务布局。在信息化建设层面，公司已持续升级和部署越南生产基地的智能制造管理信息系统，

	以适配新客户、新产品、新工艺的生产业务需求，协助公司顺利通过新老客户对于合格供应商资格的体系审核。 感谢您对公司的关注。 11. 问：公司目前在多条产品线的研发投入分布分别为多少？例如高速光模块、传统无线宽带等，针对传统业务中的新方向新机遇是否有足够研发投入？另外关于公司北美合作公司是否为控股公司？公司所占权益会有多少 答：尊敬的投资者，您好！ 2026年上半年公司整体累计投入研发费用2.09亿元，较上年同期增长29.89%，研发投入整体聚焦高速光模块、下一代宽带技术及无线智能方案三大核心方向。公司坚持“预研一代、研发一代、生产一代”的研发策略，对于传统电信宽带、无线网络接入这类传统业务，也持续保持匹配业务发展需求的研发投入。关于公司北美相关主体，公司直接持有剑桥工业（美国）有限公司100%股权，间接持有Actiontec Electronics, Inc.100%股权，二者均为公司合并报表范围内的控股子公司。 感谢您对公司的关注。 12. 问：公司NPO产品进度如何，主要供给哪些公司 答：尊敬的投资者，您好！ 在NPO产品研发进度方面，公司已经完成NPO和XPO的预研并取得成果，NPO和XPO的原型机样品在2026年3月的OFC展会展出，获得业界关注，目前已经推动数个产品化合作开发项目落地，为公司中长期技术产品发展和未来业务增长机会提供了有效支撑。2026年上半年公司已启动12.8T XPO及多个NPO产品的定制化开发项目，2026年度公司也将持续开展3.2T/6.4T/7.2T NPO/CPO等前瞻技术的研发工作，相关研发工作在有序推进中。关于NPO产品的供给客户信息，受保密协议约束，具体合作细节公司不便披露，公司所有重大业务进展均以在指定信息披露媒体发布的公告为准。 感谢您对公司的关注。 13. 问：能否对公司光模块业务未来的发展做一个基本的展望？公司未来2年的规划是什么样的 答：尊敬的投资者，您好！
--	--

	公司预计2026年光模块业务随着业务规模持续扩大、1.6T光模块逐步放量，叠加供应链效率优化与规模效应释放，盈利能力将保持稳健发展趋势。产能布局方面，2026年下半年将继续推进嘉善多个工厂、马来西亚工厂的产能提升，加速墨西哥工厂建设，力争年底前完成计划不少于600万支的扩产目标，保障北美核心客户订单交付，同时公司会结合市场需求变化动态调整产能规划，后续将持续提升扩产速度，2027年产能配套目标较此前进一步提升。产品方面，2026年下半年公司将实现1.6T OSFP 2xDR4光模块、1.6T OSFP 2xFR4光模块、ELSFP光模块的大批量发货，同时推进多个1.6T衍生产品、3.2T/6.4T/7.2T NPO、12.8T XPO等新产品的研发验证与客户送样，后续产品仍将以800G光模块为主，同时1.6T产品将逐步量产上量，公司也会持续推进CPO/LPO等前沿技术布局，为后续增长储备潜力。供应链方面，公司已对多项关键物料提前下单锁定产能，为2026年下半年乃至2027年的大批量交付做好准备，同时持续推进供应链本地化优化，提升供应链自主可控能力。市场拓展方面，公司将持续推进光模块核心客户认证工作，努力推动核心客户完成测试认证并实现量产，进一步扩大全球市场覆盖范围。 感谢您对公司的关注。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单 (如有)	无
日期	2026年08月25日