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：2026-005

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年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年11月9日 16:00-17:00
地点	价值在线（https://www.ir-online.cn/）网络文字互动
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 秦桂森 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公开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、黄总您好，公司客户集中度高达86%，海外收入占比超90%，且主要客户为通信设备商而非云厂商。此前机构调研提到公司正从'3家客户'向'6家客户'扩展，请问北美头部云厂商（如微软、亚马逊、Meta）的直接供应认证进展如何？预计何时能实现从间接供应到直接供应的突破？这对公司毛利率和客户结构优化有何影响？ 答：尊敬的投资者您好！ 公司北美市场新客户拓展取得重要突破，客户结构由以网络设备供应商为主，逐步拓展至传统云服务商、新兴云计算及算力基础设施服务商等不同类型客户，进一步拓宽了市场空间，增强了业务增长的持续性。公司高速光模块业务快速发展，是行业需求增长与公司在客户拓展、产能建设、供应链协同及技术研发等方面持续投入共同作用的结果，截至2026年9月末，高速光模块业务收入占公司营业收入的比例已超过50%，其中800G产品占高速光模块出货量的绝大部分。后续公司也将持续推进市场拓展相关工作，稳步优化客户结构，巩固业务增长的持续性。 感谢您对公司的关注。 **2、黄总好，请问目前高速光模块产能多少？产能利用率达到多少？未来一年内产能的目标规划是多少？谢谢** 答：尊敬的投资者您好！ 公司持续推进产能建设，提升制造、工艺管理及交付保障能力。截至2026年9月初，公司已基本形成月设计产能约100万支的生产能力，为现有客户需求增长及新客户导入提供了支持。公司拟于2027年底前，在现有产能的基础上，将高速光模块产品的年产能再扩充至少1,000万支，以满足客户对800G、1.6T及NPO产品的预期需求。 感谢您对公司的关注。 **3、北美大客户数据中心业务delay，是否出现27年砍单现象？明年出货量预期是否出现下调？** 答：尊敬的投资者，您好！ 相关传闻与公司实际经营情况不符。公司目前高速光模块订单需求旺盛，产能利用率持续保持高位，生产与交付节奏均按计划稳步推进。2026

	年前三季度，公司实现营业收入49.21亿元，同比增长46.46%；归母净利润7.61亿元，同比增长193.35%，高速光模块业务收入占营业收入比例已超过50%，其中800G产品占高速光模块出货量的绝大部分。公司已围绕DSP芯片、硅光芯片、激光器等关键器件持续强化核心供应商的物料认证与交付管理，并对多项关键物料提前锁定产能，为大批量交付奠定基础。针对不实信息的传播，公司保留依法追究相关法律责任的权利。敬请广大投资者理性判断，不信谣、不传谣，以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，注意投资风险。 感谢您的关注！ **4、请介绍一下公司对未来光互联技术的储备和推进情况，包括npo cpo usfp等等** 答：尊敬的投资者您好！ 在下一代高速光互联技术领域，公司持续推进近封装光学（NPO）、薄膜铌酸锂（TFLN）调制技术，以及USFP、XPO 等新型高密度可插拔光模块相关技术和产品研发，推动与更多客户开展技术交流、产品验证及联合开发，为未来产品迭代和业务拓展创造条件。面向AI数据中心对功耗与总体拥有成本的严苛要求，同步布局LPO及基于3nm低功耗发射端DSP的LRO线性驱动方案，形成从传统DSP架构到低功耗架构的完整技术储备；同时延伸现有成熟的可插拔1.6T光模块技术，向传输距离6KM和10KM延伸，支持scale-across和campus的应用，10~15公里的scale-across场景相关研发工作正在重点推进中。 感谢您对公司的关注。 **5、你好，目前北美数据中心面临建造审批问题，想请教公司：这对剑桥科技明年的订单产生了多少影响？目前在手订单或客户交付排期中，有没有因为数据中心选址审批、电网接入延迟而导致交付时间后移的项目？后移的规模大概是什么量级？** 答：尊敬的投资者，您好！ 公司目前高速光模块订单需求旺盛，产能利用率持续保持高位，生产与交付节奏均按计划稳步推进。公司已围绕DSP芯片、硅光芯片、激光器

	等关键器件持续强化核心供应商的物料认证与交付管理，并对多项关键物料提前锁定产能，为大批量交付奠定基础。 感谢您的关注！ **6、黄董你好，我有几个问题想问您，1.公司的扩产是基于现在已经有的订单太饱满，还是先扩产再想去拿额外订单？2.公司今年和明年的业绩目标分别是多少？3.公司现在有没有面临产品降价、大客户砍单等情况？** 答：尊敬的投资者，您好！ 公司已对多项关键物料提前下单锁定产能，为2027年的大批量交付做好准备。目前在手订单充足，并计划于2027年底前将高速光模块产品年产能再扩大至少1000万支，新增产能分配至中国嘉善、马来西亚、墨西哥及美国，以满足客户对800G、1.6T及NPO产品的预期需求。外界所传的相关信息不实，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，敬请投资者理性投资，注意投资风险。 感谢您的关注！ **7、公司现在光模块年化产能能达到多少** 答：尊敬的投资者您好！ 截至2026年9月初，公司已基本形成设计产能约100万支/月的生产能力。 感谢您的关注。 **8、黄总好，目前全球光模块行业处于高速扩张阶段，很多厂商都在积极扩产。公司如何判断当前客户需求是真实、可持续的终端需求，而不是产业链上下游重复备货或者提前囤积库存？公司有没有观察到客户订单与最终实际交付需求之间出现偏差？** 答：尊敬的投资者，您好！ 随着全球AI基础设施持续建设、数据中心网络架构演进及高速光互联技术升级，公司认为高速光模块及相关产品仍具有较好的中长期市场发展空间。目前客户需求保持较高水平，行业产能及关键供应链配套能力持续扩张，未来供需关系也可能随着新增产能释放、技术演进及市场竞争变化

	而调整。公司将密切关注市场需求、客户合作、技术迭代及供应链变化，持续推进产能建设、技术研发、客户拓展和全球化供应链布局，提升产品竞争力、规模化交付能力及经营效率。公司继续聚焦主营业务，以客户需求为导向，以技术创新、供应链协同和全球化交付能力为支撑，不断提升全球高速光互联市场竞争地位，推动高质量、可持续发展，为股东、客户、员工及合作伙伴创造长期价值。 感谢您的关注。 **9、根据公司的公告，公司预计投入大量资金进行上游产业投资，能否介绍下公司计划在哪些上游的业务板块进行投资？谢谢！** 答：尊敬的投资者，您好！ 关键元器件、原材料及生产设备的供应保障能力，已成为影响高速光模块行业产能扩张和产品交付的重要因素，也是客户评估供应商综合竞争力的重要考量。公司持续深化与上游核心供应商的战略合作，通过股权投资、固定资产及产能配套、长期采购、预付款等多种方式，加强激光器、硅光芯片、PCB等关键器件和材料，以及自动化生产设备的供应保障，提升供应链协同与垂直整合能力。同时，公司通过与专业投资机构合作，利用产业基金等方式参与新材料、新工艺和新技术的早期研发及产业化，为未来技术迭代和产品升级储备资源。依托全球化运营和交付体系，公司积极推动核心供应商的海外生产及本地化交付布局，提升供应链多元化、稳定性和抗风险能力。围绕关键材料、核心器件、生产设备及全球制造体系形成的供应链协同能力，正在逐步成为公司参与全球高速光模块市场竞争的重要优势。 感谢您的关注。 **10、三季报显示经营现金流有较大流出（或应收账款增加），请问主要原因是什么？目前现金流状况是否健康？是否有改善的具体计划？** 答：尊敬的投资者，您好！ 主要系核心原材料战略储备相关采购增加，目前公司经营状况稳定。 感谢您的关注。

	11、请问嘉善二厂的一楼和二楼扩产是否已经完成，是否已经开始进入规模生产环节？另外马来西亚工厂二期扩产是否完成并进入批量生产环节？谢谢！ 答：尊敬的投资者，您好！ 公司嘉善二厂二期高速光模块车间已于近期正式启用，海外生产基地的扩产工作正在稳步进行中。 感谢您的关注。 **12、管理层之前提到100G/lane阶段（800G）硅光和EML持平，200G/lane阶段（1.6T）硅光更优，但400G/lane阶段EML又占优。那公司长期押注硅光，会不会到400G/lane时代面临路线押错的风险？公司怎么对冲？** 答：尊敬的投资者，您好！ 硅光方案是公司的长期技术布局，在1.6T及更高带宽场景下，传统方案技术实现难度大，硅光方案的技术可行性更突出，行业头部大客户率先转向硅光方案后，进一步带动全行业跟进，硅光方案的市场生命力显著凸显。同时能够供应硅光相关光源激光器的厂商数量，远多于具备优质EML供应能力的厂商，这也为硅光方案的推广提供了重要支撑。 感谢您的关注。
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11月9日