

证券代码：603341

证券简称：龙旗科技

上海龙旗科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

记录表编号：2026-009

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：电话会议
参与单位名称	长江证券、国泰海通证券、花旗环球、国海证券、中金公司、中信证券、华泰证券、中泰证券、广发证券、国盛证券、国联民生证券、东吴证券、开源证券、东北证券、中信建投证券、华福证券、国投证券、国信证券、山西证券、财达证券、信达证券、湘财证券、浙商证券、申万宏源证券、国泰君安国际、海通国际、中银国际、同泰基金、浦银安盛基金、汇丰晋信基金、浙商基金、合众资产、中国人寿、紫金矿业资产、兴证投资、巨星控股集团、无锡创新投、金光紫金创投、瑞银集团、麦格理集团、盛博香港、Decent Capital、ACG Management、IGWT Investment、宏鼎财富、金泰富资本、正圆投资、象往私募、鸿运私募基金、旭鑫资管、尚诚资管、赢舟资产、远信资本、国富投资、迁云投资、敦成私募、磐耀资产、景合投资、聆泽私募、彼得明奇私募、嘉世私募、远望资产、华皓汇金私募、禾升投资
时间	2026 年 8 月 28 日
地点	电话会议
接待人	董事长：杜军红先生 董事兼总经理：葛振纲先生 财务负责人：张之炯先生 董事会秘书、副总经理：周良梁先生
投资者关系活	问题 1、可否介绍一下收购标的安瑞可的主要产品、客户及市场情

动主要内容介绍	问：如何展望安瑞可未来的业绩贡献？ 答：安瑞可成立于 2011 年 12 月，是一家数据中心基础设施产品及解决方案供应商，长期深耕数据中心基础设施领域。安瑞可主要产品为低压配电系统、IT POD（算力基础设施模块）及模块化数据中心（MDC）解决方案，均满足北美 UL、ETL 认证标准。安瑞可主要聚焦北美等海外市场，终端客户主要为知名 AIDC 行业上市公司。 全球数据中心基础设施领域市场空间广阔，安瑞可在海外市场准入、产品方案设计、高效交付等方面具备竞争优势。营收方面，安瑞可 2024 年营业收入为 2.88 亿元、2025 年营收为 6.22 亿元，公司预计未来三年安瑞可营收复合增速将保持在较高水平，毛利率也将维持在较好水平。根据本次股权转让协议约定，安瑞可业绩承诺为 2026-2028 年扣非净利润分别不低于 1.3 亿元、1.6 亿元、1.9 亿元，三年累计不低于 4.8 亿元。 问题 2、公司未来与安瑞可如何进行业务协同？ 答：收购完成后，双方将在客户资源、供应链体系、生产制造等领域深度融合。龙旗科技在大客户端的承接能力、供应链体系的管理经验、以及海外的制造布局，可以充分运用到数据中心基础设施业务领域，进一步加大全球市场开拓力度，不断扩充产品品类，向整体解决方案方向拓展，实现数据中心基础设施领域业务规模的快速增长。 问题 3、公司 AI 眼镜上半年的情况如何？可否介绍一下公司 SiP 产线的进展以及智能眼镜大客户合作最新情况？ 答：随着品类和客户的持续拓展，上半年公司智能眼镜业务收入和毛利均实现高速增长。SiP 产线建设也正按客户要求稳步推进，出货节奏将与全球头部客户下一代产品节奏相匹配。与国内头部客户的合作亦按规划推进中。 问题 4、存储涨价边际放缓背景下，公司对今年下半年及明年智能手机销量的展望？
----------------	---

答：受存储等涨价影响，预计公司 2026 年全年智能手机出货量较 2025 年会有所下滑，但趋势上看，智能手机行业已经处于底部，2026 年 Q2 下游客户的拉货节奏环比有所提升。

问题 5、上半年人民币汇率快速变化背景下，公司汇兑损益的具体情况如何？

答：上半年公司财务费用项下的汇兑损失约 1.22 亿元，公司使用相关衍生品对冲了部分敞口，实际的汇兑损失约 0.8 亿元。

针对人民币汇率波动风险，公司正持续开展外汇套期保值等对冲安排，相关衍生品损益将随汇率变动在投资收益项下陆续体现。

问题 6、公司汽车电子业务的经营进展如何？

答：汽车电子方面，公司聚焦后排控制屏、车载无线充两大产品线，经营态势持续向好。今年上半年公司后排控制屏新获得三家国内主机厂项目定点，车载无线充成功获得两家头部车企平台型项目定点。

问题 7、公司二季度利润率环比、同比均提升的原因是什么？今年全年和明年的研发费用率如何展望？

答：二季度利润率提升主要来自收入增长带来的规模效应，其中头部客户手机项目较一季度明显放量，智能眼镜盒、汽车电子等新品类进入快速发展周期，毛利水平较好。

研发费用率方面，上半年收入基数较低，研发费用率同比有所上升；随着营收增长、研发效率提升及新业务规模化放量，预计今年全年及明年研发费用率将有所下降。

问题 8、公司机器人业务最新进展如何？

答：公司依托消费电子领域多年积累的研发制造能力，持续打造面向具身机器人的数据采集设备，为合作伙伴提供高质量的数据采集支持；同时为机器人本体企业提供核心零部件及 ODM 研发制造服务，构建覆盖数

	据采集与研发制造的产业支撑能力。目前，公司数据采集设备已通过客户验证，开始批量出货，截止 8 月底该业务收入占比不超过 1%。
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 9 月 17 日