

证券代码：002281

证券简称：光迅科技

武汉光迅科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2022]003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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																																														
参与单位名称及人员姓名	<table border="1"><tr><td>国泰君安证券</td><td>肖泳悦</td></tr><tr><td>中金公司</td><td>李诗雯</td></tr><tr><td>摩根大通证券</td><td>许日</td></tr><tr><td>花旗银行</td><td>方飞云</td></tr><tr><td>东财基金</td><td>候忠德</td></tr><tr><td>西南证券</td><td>李群</td></tr><tr><td>长江证券</td><td>黄天佑</td></tr><tr><td>东财基金</td><td>王立康</td></tr><tr><td>摩根士丹利基金</td><td>陈奕辰</td></tr><tr><td>中信证券</td><td>程恬</td></tr><tr><td>长江证券</td><td>叶颂涛</td></tr><tr><td>方瀛投资</td><td>李路</td></tr><tr><td>华安证券</td><td>张天</td></tr><tr><td>国投长江投资管理有限公司</td><td>李振</td></tr><tr><td>摩根大通基金</td><td>冯令天</td></tr><tr><td>中泰证券股份有限公司</td><td>王逢节</td></tr><tr><td>中金公司</td><td>李诗文</td></tr><tr><td>天堂硅谷投资</td><td>肖觅</td></tr><tr><td>高盛资产</td><td>候雪平</td></tr><tr><td>方瀛投资</td><td>李路</td></tr><tr><td>申万宏源证券</td><td>方颖</td></tr><tr><td>方瀛投资</td><td>李路</td></tr><tr><td>野春国际</td><td>张康</td></tr></table>	国泰君安证券	肖泳悦	中金公司	李诗雯	摩根大通证券	许日	花旗银行	方飞云	东财基金	候忠德	西南证券	李群	长江证券	黄天佑	东财基金	王立康	摩根士丹利基金	陈奕辰	中信证券	程恬	长江证券	叶颂涛	方瀛投资	李路	华安证券	张天	国投长江投资管理有限公司	李振	摩根大通基金	冯令天	中泰证券股份有限公司	王逢节	中金公司	李诗文	天堂硅谷投资	肖觅	高盛资产	候雪平	方瀛投资	李路	申万宏源证券	方颖	方瀛投资	李路	野春国际	张康
国泰君安证券	肖泳悦																																														
中金公司	李诗雯																																														
摩根大通证券	许日																																														
花旗银行	方飞云																																														
东财基金	候忠德																																														
西南证券	李群																																														
长江证券	黄天佑																																														
东财基金	王立康																																														
摩根士丹利基金	陈奕辰																																														
中信证券	程恬																																														
长江证券	叶颂涛																																														
方瀛投资	李路																																														
华安证券	张天																																														
国投长江投资管理有限公司	李振																																														
摩根大通基金	冯令天																																														
中泰证券股份有限公司	王逢节																																														
中金公司	李诗文																																														
天堂硅谷投资	肖觅																																														
高盛资产	候雪平																																														
方瀛投资	李路																																														
申万宏源证券	方颖																																														
方瀛投资	李路																																														
野春国际	张康																																														
时间	2022年8月26日 10:00-11:00																																														
地点	电话会议																																														
上市公司接待人	副总经理兼董事会秘书：毛浩																																														

员姓名	
<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>2022 年半年度复盘：</p> <p>公司上半年实现销售收入 35.42 亿元，增长 12.91%；净利润 3.11 亿元，增长 6.28%。我们 Q1 增长营收利润都不错，Q2 营收有增长，但毛利率有所下降。主要原因是产品结构变化，今年接入产品增长速度快，量大，但毛利率偏低；同时上海疫情对我们有较大影响，很多材料进出口从上海转单，由于疫情原因封闭了，很多物料的齐套性不够，物料涨价，成本上升，毛利下降。从整体来看公司持续稳健增长，上半年虽然有疫情、电力不稳的影响，我们在加班加点补班，争取追赶前期损失。我们也在做多元化的协调和处理，芯片供应紧张的问题会得到缓解。下半年情况会比上半年更好一点，全年完成股权激励的收入目标还是比较有信心。</p> <p>问题 1：报表中数通与接入领域，数据中心和 PON、5G 的占比情况大概是怎么样的？</p> <p>回答：目前没有详细拆分。数通今年上半年成长 20%，PON 成长更快，有 30%+ 的增长。基于 5G 接入是持平，没有大的增长。</p> <p>问题 2：接入与数通业务增长比较快，但毛利率下降比较多的原因是什么？</p> <p>回答：PON 总体毛利率比较低，接入毛利率也比较低，拉低了整体毛利率。</p> <p>问题 3：下半年的接入和数据中心市场，我们是怎么判断的？数据中心市场几家互联网企业的投入规划情况是如何？有没有受到行业经济等一些宏观要素的影响？</p> <p>回答：从 PON 建设看速度还是不错的，下半年会维持这样的状况，接下来马上 25G 50G PON 要开始启动，运营商还是比较积极的，网络的优化压力是持续存在的。随着海外疫情恢复，建设速度提升较快，上下半年可能维持 30% 的增长。5G 领域，</p>

基站侧更多是用 4G 方案去做，维持稳定，后面可能等待空天一体化的规划。

问题 4：上半年传输业务为何没有增长？如何展望下半年和明年传输业务的增长？

回答：也受节奏问题的影响。我们过去传输增长每年两位数，会有些季节性波动，更多跟国内节奏相关。上半年也受缺芯的影响，芯片涨价比较厉害，下半年应该会缓解。光芯片有多个种类，品类多，但每种量都不大，只要开始放量生产，可能很快解决。因为过去芯片采购是每个季度都会下单，相当于去年节奏被打乱了，变成一年一下单，有比较大的扰动。接下来会恢复正常。

问题 5：下半年如何展望传输、数通、接入这几项业务的毛利率、营收增速情况？

回答：接入和数通希望毛利率能有所回升，上半年的毛利涉及招标和价格调整，一般 Q1 差一点，下半年会好一些。

问题 6：我们看到近期 IIVI 收购 coherent，Lumentum 收购 IPG 的电信部门并开始自研 DSP，从我们是国内行业全产业链覆盖企业角度，我们怎么评价这些巨头的收购？我们后续的战略规划是怎样的？

回答：我们早期也有一些并购，包括购买芯片厂。未来我们将基于核心技术和核心芯片去做工作。当前并购环境比过去严苛，我们也会密切关注，结合全球市场，来补足我们短板。另外新兴业务我们也会积极关注。

问题 7：昨天工信部也发文，要做到信息通信行业绿色低碳，从我们的角度，如何理解通信行业绿色低碳？以及我们能在这个绿色低碳做什么？

回答：严格来说还是铜退光进，无非是增加光的渗透率，更多新的技术，例如硅光，在光的层面降低我们的功耗。

问题 8：我们在激光雷达领域的进展，我们的能力看，我

们能提供激光雷达产业链的哪些环节？目前有哪些客户方面的进展？

回答：在技术层面，我们从底层的芯片、模块、芯片都是可以提供的。早些时候我们就给激光雷达厂商提供光源、探测器，接下来会努力根据市场做更多工作。我们觉得激光雷达领域在技术方案和商业模式方面还没有太确定。技术方案方面，我们在积极研究开发，从器件厂商、模块厂商、车企我们都在合作；商业模式方面，我们是做哪部分，还需要继续研究。激光雷达领域的销售模式跟传统光模块不太一样。

问题 9：如何看激光雷达器件的竞争格局？很多光通信企业的切入是否会导致价格战比价激烈？

回答：激光雷达的产业链很长，从材料开始，到模块整机。如果只是做封装，压力会比较大。对我们来说自动产品线比较全。另外可靠性要求比通信要更高。汽车雷达不可能是百家争鸣，最终可能只有 2-3 家在做，涉及成本和可靠性，对于成本比较敏感。成本优势折射过来，就是技术优势。

问题 10：我们跟华为合作比较多，如何看待华为的“寒气”？

回答：外部压力一直存在。我们所处的光通信领域有点逆周期。网络数字增长每年大概 30%，一直没有中断过，但涉及一些技术迭代，会有一些周期波动。光迅过去年份一直收入和利润都是增长的，往往在经济低谷的时候政府有形的手会投入到信息产业。

问题 11：工信部规划中提到对传输城域网 200G/400G 下沉？200G/400G 占比收入体量？

回答：传输我们一直都有感受到下沉的情况。我们看到 200G/400G 数量去年今年增长都很快，趋势是比较明确的。400G 我们既有传统方案，也有硅光的产品。

问题 12：国内 PON 景气度维持多久？25G/50G PON 国内进

	<p>展情况？</p> <p>回答：PON 的景气度应该会维持较长时间，是家庭所需要的，是数字底座。用户侧还是有继续升级的需求。25G/50G 可能主要在芯片层面，有自己的芯片就可以保持较好的毛利。</p> <p>问题 13：上半年原材料多了 3 个亿，资产减值准备的增加也是来自原材料，下半年会不会有所好转？全年减值预期是怎样的？</p> <p>回答：原材料主要看外部环境造成，去年生产短缺，加强备货。今年上海封了一个季度，物流不畅通，供应商、业务无法开展。下半年海外产能缓解，国内稳定下来，会恢复正常。我们也在加强管理，可以参考去年情况。去年上半年减值也比较多，下半年会恢复正常水平。</p> <p>问题 14：公司的芯片情况如何？</p> <p>回答：DFB 低速率芯片全部自供；25G 大概 70%可以自供，20%+外购，明年也需要保持安全供应的通道，但有些特殊波长、功率我们还是要外购；25G EML 内部测试过了，现在在做商业化和良率提升。</p>
附件清单(如有)	无。
日期	2022 年 8 月 29 日