

广东通宇通讯股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：002792

证券简称：通宇通讯

编号：2023-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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	招商证券 李哲瀚、刘浩天（资深研究员）； 招商致远资本投资有限公司 卓绍斌（投资管理部执行董事）； 深圳玖稳资产管理有限公司 李刘博（投资经理）； 上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙） 钱玥（资深研究员）。
时间	2023年2月15日 9:00-11:00
地点	深圳市南山区西丽街道松白路1002号-深圳光为公司会议室
公司接待人员姓名	马岩（副总经理、董事会秘书）、陈享郭（深圳光为董事长）、罗楚欣（证券事务代表）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司在深圳光为公司会议室接待了参与此次交流活动的机构投资者、行业分析师，深圳光为董事长陈享郭就深圳光为公司经营情况、研发团队、产品概况、技术平台及“CPO”相关技术积累作出详细介绍，现就互动交流中的主要问题，总结如下：</p> <p>1、目前深圳光为收入结构是怎样的？</p> <p>答：目前深圳光为自有品牌产品和代工产品双管齐下，其中自研产品收入占比约70%，代工业务收入占比约30%。自研产品毛利约30%，代工产品毛利约15%。</p> <p>2、2021年、2022年深圳光为营收波动的主要原因？</p> <p>答：2021年、2022年受国内外疫情持续反复影响，光通信行业投资下滑，光模块行业下游需求放缓，给光为业务带来较大影响。其次，因上市公司审计严格，部分收入不能确认。2023年通信行业回暖，光通信行业也有望全面复苏。</p> <p>3、目前深圳光为在CPO技术上有哪些布局和积累？</p>

答：针对 CPO 技术，深圳光为在 2021 年已有预研，光为积极在 CPO、硅光、相干等领域做好技术储备和布局，目前相关的核心技术有在材料方面基于硅光技术的高集成度高速光电芯片及封装技术、结构方面基于全新系统架构需求的高密度光纤互联技术和基于客户降功耗需求的光模块液冷技术。ChatGPT 领域相关技术甚多，CPO 仅是其中之一，CPO 产品技术较为前沿，相关产品可靠性仍待时间验证，相关技术离成熟尚有一段距离，根据客户的验证进展，光为公司预计批量应用要到 2024 年底。

4、超算必须要用到 CPO 吗？

答：早期的光芯片未集成到硅光里，ChatGPT 能极大推动数据中心建设，行业市场增长可观。CPO 技术可以实现高算力场景下的低功耗、高能效，我们认为超算最终要用到 CPO 技术。

5、液冷光模块对成本影响明显吗？

答：光模块液冷技术主要是基于光模块、网卡及服务器整机降功耗的需求，技术的革新不能快速降低产品成本，甚至在一段时间内会提高产品成本，但可以为客户降低能耗，节省电力，相信在大批量生产和应用后，光模块液冷技术对成本的影响不大。

6、深圳光为在通宇收购前和收购后有哪些变化呢？

答：通宇收购光为后，首先在资金上更雄厚了。其次，在技术上，通宇和光为公司始终关注前沿技术研究，为接下来的发展奠定了良好的基础。在市场上，通宇给深圳光为也开发了一些客户。在管理上，通宇的企业文化对公司也有一定支持。

为了光为公司更好地发展，通宇将引入国资控股作为光为战略投资方，交割完成后，光为将不再作为通宇的控股子公司，不再纳入合并报表范围。

附件清单（如有）	无
日期	2023 年 2 月 15 日