

成都新易盛通信技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：300502

证券简称：新易盛

编号：2023-001

| | |
|-------------------|---|
| 投资者关系活动类别“选中项请打√” | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（深交所“走进上市公司”投教活动） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 闵金鑫 胤盛资产 杨宏伟 中睿合银 唐 韩 凯普乐投资 唐紫阳 合众易晟 苏 诗 合众易晟 李庆宗 个人投资者 曾 雪 个人投资者 贺蕾霏 个人投资者 张 科 个人投资者 郑巧平 个人投资者 常 昕 个人投资者 徐 松 个人投资者 陈德芳 个人投资者 蔡睿杰 个人投资者 吴子华 个人投资者 黄 庆 个人投资者 焦鹏飞 国金证券 龙 柯 国金证券 蒋世英 川财证券 成福炬 川财证券 刘 耘 华西证券 屈 毅 华西证券 晁 特 华西证券 |
| 时间 | 2023年3月23日上午09:30-11:30 |
| 地点 | 成都新易盛通信技术股份有限公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长：高光荣先生 总经理：黄晓雷先生 财务总监：林小凤女士 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、投资者实地参观调研 二、高管介绍企业情况 |

三、投资者提问与解答

1、今年 800G 产品预期能放多大的量？

回复：公司目前已与全球主流互联网厂商建立起了良好的合作关系，800G 产品的具体放量时间主要取决于客户的需求，目前客户在做小批量采购和规划，需求的大量增加预计在明年或者后年。

2、AI 浪潮起来后，超算是否会对光模块的需求有很大的增量，云厂商是否可能会加大对光模块的采购，现在是否有这个迹象？

回复：客户的规划通常不会短期内出现巨大的变化，按照既往的情况，一般提前半年了解客户未来的需求，目前还没有看到爆发性的增长会在短期内发生。

3、去年 400G 产品在公司的营收占比如何？硅光产品在公司的占比如何？

回复：400G 产品占公司营收的比例是持续上升的一个趋势，硅光产品的比例预计未来会逐渐上升。

4、对比光模块各头部企业的毛利情况，公司的营业成本占营收的比例更低，怎么做到毛利比其他企业更高？

回复：各企业的毛利率水平与其产品结构、内部管控等多方面的因素相关；我司在新产品方面具备有领先优势，当新产品进入市场时，毛利率会更高，且公司内部成本控制理念与方法对公司毛利率水平有较大的贡献。

5、2018 年硅光 100G 放量的时候，对光模块的冲击很大，若海外互联网厂商引入 400G 硅光且放量，光模块的价格是否会受到 2018 年一样的冲击？

回复：新产品对于老产品的冲击，需要结合各方面因素综合评估，包括客户对该产品的需求以及市场的竞争状态；老产品价格是不断下降的趋势，但新产品对老产品价格的冲击程度还是需要结合市场的具体需求。

6、行业内目前硅光相关的进展不多，前期行业内预期硅光产品会推出很多并迅速占领市场，但现在没有太多相关方面的消息，是否是因为技术难度太大？

回复：首先从成本角度考虑，磷化铟技术和硅光产品并没有本质上的差异，在 400G 以上、单波 100G 的应用上，硅光和其他技术相比，还在逐渐成熟的过程中，同时还要克服规模化制造的问题，预计未来硅光和磷化铟两种技术会并存。

7、目前市场有一个说法，CPO 技术直接从上游器件到交换机，CPO 技术成熟后会导致光模块消亡吗？

回复：未来 CPO 技术应该会 and 插拔式光模块并存，短期内暂时没有看到 CPO 技术的量产，CPO 技术的成熟及规模化应用尚需时日，目前主流厂商还是会选择插拔式光模块。

8、目前来看海外厂商对新技术推动更多，未来海外厂商对中国企业光模块的采购量是否会下滑？

回复：目前中国制造还是具备一定的优势，主要体现在研发技术能力、生产制造效率以及供应链方面。作为企业来讲，只有不断创新，增强企业的实力，赢得更多的机会。

9、咱们公司中高端产品外销的占比是多少？以及中高端产品的出货量排名？

回复：从 2021 年数据来看，公司海外市场占比在 70%-80%。目前没有官方数据统计高端产品的出货量排名。

10、咱们对国内市场是否有进一步开拓的想法？

回复：国内市场主流的通信设备厂商，我们一直有在持续供货，未来国内市场需求应该会逐步上升。

11、咱们公司目前员工近 2000 人，其中研发人员占比多少？以及研发费用占比？

回复：我司研发人员占比超过 10%，研发费用占比营收的 5%左右，具体可参阅公司年报披露的数据。

12、5G 时代会增加多少光模块的需求比较清晰，AI 超算对光模块需求的增量是否有公式可以估计？

回复：目前还没有明确的模型可以对超算中心的光模块需求增量进行计算，超算数据中心本身还在迭代，很难看清楚具体的需求。

13、美国全资子公司 Alpine 的竞争力如何？

回复：Alpine 2017 年在硅谷成立，成员主要是行业内资深的专家，从 2017 年就计划做 400G 硅光产品，而当时行业主要关注点还在 100G 产品。经过几年的发展和合作，Alpine 在硅光领域里相对领先，可以给公司带来产品竞争力、性能和价格优势。

14、海外 5G 建设可能会提速，公司是否有观察到这个迹象？

| | |
|----------|--|
| | 回复：海外需求比较平稳，呈缓慢上升状态。 ☆ 本次调研中未涉及未公开重大信息泄密的情况 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2023年3月23日 |