

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：[2023]001

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>民生证券股份有限公司</td><td>马天诣</td></tr><tr><td>华富基金管理有限公司</td><td>孙浩然</td></tr><tr><td>国融基金管理有限公司</td><td>陈晓晨</td></tr><tr><td>蜂巢基金管理有限公司</td><td>张浩森</td></tr><tr><td>嘉实基金管理有限公司</td><td>杨永鑫</td></tr><tr><td>和谐汇一资产管理公司</td><td>周园园</td></tr><tr><td>中国人寿资产管理有限公司</td><td>刘卓炜</td></tr><tr><td>诺安基金管理有限公司</td><td>陆伟成</td></tr><tr><td>中信保诚基金管理有限公司</td><td>王颖</td></tr><tr><td>浙江韶夏投资管理有限公司</td><td>施慧</td></tr><tr><td>上海趣时资产管理有限公司</td><td>张春</td></tr><tr><td>长江证券资产管理有限公司</td><td>杨杰</td></tr><tr><td>太平资产管理有限公司</td><td>曹燕萍</td></tr><tr><td>上海盘京投资管理中心</td><td>崔同魁</td></tr><tr><td>金鹰基金管理有限公司</td><td>韩广哲</td></tr><tr><td>南方基金管理股份有限公司</td><td>肖钰</td></tr><tr><td>华泰柏瑞基金管理有限公司</td><td>陆从珍</td></tr><tr><td>沅京资本管理有限公司</td><td>欧海韬</td></tr><tr><td>亚太财产保险有限公司</td><td>韩慧</td></tr><tr><td>国海富兰克林基金管理有限公司</td><td>黄海鹏</td></tr><tr><td>万家基金管理有限公司</td><td>王健</td></tr><tr><td>中国人寿资产管理有限公司</td><td>唐谷雷</td></tr><tr><td>方正富邦基金管理有限公司</td><td>徐维君</td></tr><tr><td>建信理财有限责任公司</td><td>禹军</td></tr><tr><td>红土创新基金管理有限公司</td><td>汪国瑞</td></tr><tr><td>中科沃土基金管理有限公司</td><td>张萌</td></tr><tr><td>华夏财富创新投资管理有限公司</td><td>程海泳</td></tr></table>	民生证券股份有限公司	马天诣	华富基金管理有限公司	孙浩然	国融基金管理有限公司	陈晓晨	蜂巢基金管理有限公司	张浩森	嘉实基金管理有限公司	杨永鑫	和谐汇一资产管理公司	周园园	中国人寿资产管理有限公司	刘卓炜	诺安基金管理有限公司	陆伟成	中信保诚基金管理有限公司	王颖	浙江韶夏投资管理有限公司	施慧	上海趣时资产管理有限公司	张春	长江证券资产管理有限公司	杨杰	太平资产管理有限公司	曹燕萍	上海盘京投资管理中心	崔同魁	金鹰基金管理有限公司	韩广哲	南方基金管理股份有限公司	肖钰	华泰柏瑞基金管理有限公司	陆从珍	沅京资本管理有限公司	欧海韬	亚太财产保险有限公司	韩慧	国海富兰克林基金管理有限公司	黄海鹏	万家基金管理有限公司	王健	中国人寿资产管理有限公司	唐谷雷	方正富邦基金管理有限公司	徐维君	建信理财有限责任公司	禹军	红土创新基金管理有限公司	汪国瑞	中科沃土基金管理有限公司	张萌	华夏财富创新投资管理有限公司	程海泳
民生证券股份有限公司	马天诣																																																						
华富基金管理有限公司	孙浩然																																																						
国融基金管理有限公司	陈晓晨																																																						
蜂巢基金管理有限公司	张浩森																																																						
嘉实基金管理有限公司	杨永鑫																																																						
和谐汇一资产管理公司	周园园																																																						
中国人寿资产管理有限公司	刘卓炜																																																						
诺安基金管理有限公司	陆伟成																																																						
中信保诚基金管理有限公司	王颖																																																						
浙江韶夏投资管理有限公司	施慧																																																						
上海趣时资产管理有限公司	张春																																																						
长江证券资产管理有限公司	杨杰																																																						
太平资产管理有限公司	曹燕萍																																																						
上海盘京投资管理中心	崔同魁																																																						
金鹰基金管理有限公司	韩广哲																																																						
南方基金管理股份有限公司	肖钰																																																						
华泰柏瑞基金管理有限公司	陆从珍																																																						
沅京资本管理有限公司	欧海韬																																																						
亚太财产保险有限公司	韩慧																																																						
国海富兰克林基金管理有限公司	黄海鹏																																																						
万家基金管理有限公司	王健																																																						
中国人寿资产管理有限公司	唐谷雷																																																						
方正富邦基金管理有限公司	徐维君																																																						
建信理财有限责任公司	禹军																																																						
红土创新基金管理有限公司	汪国瑞																																																						
中科沃土基金管理有限公司	张萌																																																						
华夏财富创新投资管理有限公司	程海泳																																																						

	<table border="1"> <tr><td>华富基金管理有限公司</td><td>傅晟</td></tr> <tr><td>创金合信基金管理有限公司</td><td>李龔</td></tr> <tr><td>创金合信基金管理有限公司</td><td>王先伟</td></tr> <tr><td>建信保险资产管理有限公司</td><td>杨晨</td></tr> <tr><td>上海人寿保险股份有限公司</td><td>方军平</td></tr> <tr><td>中邮人寿保险股份有限公司</td><td>孟东晖</td></tr> <tr><td>上海勤辰私募基金管理合伙企业</td><td>陈超</td></tr> <tr><td>嘉实基金管理有限公司</td><td>谢泽林</td></tr> <tr><td>海富通基金管理有限公司</td><td>刘海啸</td></tr> <tr><td>上海勤辰私募基金管理合伙企业</td><td>欧璇</td></tr> <tr><td>五地投资管理有限公司</td><td>成佩剑</td></tr> <tr><td>汇泉基金管理有限公司</td><td>曾万平</td></tr> <tr><td>中信资管</td><td>龚嘉斌</td></tr> <tr><td>上海南土资产管理有限公司</td><td>王卓尔</td></tr> <tr><td>信泰人寿保险股份有限公司</td><td>刘跃</td></tr> <tr><td>国华人寿保险股份有限公司</td><td>易景明</td></tr> </table>	华富基金管理有限公司	傅晟	创金合信基金管理有限公司	李龔	创金合信基金管理有限公司	王先伟	建信保险资产管理有限公司	杨晨	上海人寿保险股份有限公司	方军平	中邮人寿保险股份有限公司	孟东晖	上海勤辰私募基金管理合伙企业	陈超	嘉实基金管理有限公司	谢泽林	海富通基金管理有限公司	刘海啸	上海勤辰私募基金管理合伙企业	欧璇	五地投资管理有限公司	成佩剑	汇泉基金管理有限公司	曾万平	中信资管	龚嘉斌	上海南土资产管理有限公司	王卓尔	信泰人寿保险股份有限公司	刘跃	国华人寿保险股份有限公司	易景明
华富基金管理有限公司	傅晟																																
创金合信基金管理有限公司	李龔																																
创金合信基金管理有限公司	王先伟																																
建信保险资产管理有限公司	杨晨																																
上海人寿保险股份有限公司	方军平																																
中邮人寿保险股份有限公司	孟东晖																																
上海勤辰私募基金管理合伙企业	陈超																																
嘉实基金管理有限公司	谢泽林																																
海富通基金管理有限公司	刘海啸																																
上海勤辰私募基金管理合伙企业	欧璇																																
五地投资管理有限公司	成佩剑																																
汇泉基金管理有限公司	曾万平																																
中信资管	龚嘉斌																																
上海南土资产管理有限公司	王卓尔																																
信泰人寿保险股份有限公司	刘跃																																
国华人寿保险股份有限公司	易景明																																
时间	2023年4月26日 16:00-17:00																																
地点	电话会议																																
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：毛浩																																
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2022年度业绩复盘：</p> <p>从年报来看，营收增长 6.6%，净利润增长 7.3%，扣非净利润增长 16.2%。</p> <p>从一季报来看，收入减少 25.9%，净利润减少 28.6%，扣非净利润减少 42.7%。下滑有几个原因，一方面是市场原因，另外可能也跟我们新产品开发的进度不达预期，以及客户拓展进度不达预期有一定关系。</p> <p>问题 1：光芯片领域的布局如何？有没有客户突破或送样？</p> <p>回复：我们生产的光芯片主要自用，没有外销。基本围绕我们的产品正在开发。</p> <p>芯片的开发上，我们很早就布局 AWG 芯片（10 年以前我们就在海外并购了相关的公司）。</p>																																

有源芯片一直是自用，25G DFB 现在还没有完全自供，这个实际上给市场留下一个空间。另外，有些芯片不达预期，必须外采，所以要补短板。

问题 2：公司的毛利率如何？

回答：可能跟我们的生产策略有关系，跟客户结构和产品结构有关，但现在整体目前市场的需求确实不旺盛，所以这样就从毛利，包括从收入上，现在压力都相对大一些。

从二季度看，有一些优化。

问题 3：传统需求下降明显，但 AI 的需求现在提升迫切，带来哪些新的增量？

回答：AI 算是流量增长的一个推动因素，从它本身来看，一方面确实它提高了效率，另一方面，增加了应用量，所以总体来讲还是会增长。

我觉得目前还没有看到明确为 AI 去建算力、建传输的迹象，肯定是有促进，总体还是有一个比较积极的带动作用。

问题 4：您对卫星通讯、卫星互联网怎么看？光迅有没有产品在里面已开始批量供应？

回答：星链也是一个系统，由几部分组成：天上、地面站，再就是进到传统的光纤网或者传统的算力网。基于星上的互联互通的光模块、放大器、接收器、发射器随着发射卫星的量大会需求比较多。第二个是地面站，因为围绕着空天一体化的东西，它还是需要做很多的建设，围绕它这个还要做一些扩充。

问题 5：公司在相干模块领域的布局如何？

回答：相干以前主要用于传输侧，现在看到有相干下沉的市场机会。我们过去这块有比较大的优势，现在需要我们把握好现有的市场机会。

问题 6：如何评价光模块以后的技术趋势，CPO，LPO，硅光这些？

回答：不管是采用什么技术，核心就为了降价、降成本、

降功耗、小型化，这是终极目的。但是我个人基本上更倾向于说两年以后更多的是芯片级的集成。

问题 7：长距离传输的一些器件、模块，还有子系统等等，这块市场需求如何？

回答：这个市场基本上维持在 5 个点左右的增长幅度，玩家比较少，这块的技术、难度，包括可靠性要求特别高，所以一般的玩家很难进来。我认为长期来讲，比如 5 年左右，会维持比较平稳的态势，因为我们看到整个运营商的投资是没有什么增长的，甚至还在下降。它的增长实际上是靠结构性的增长，也就是说光的东西更多一点。

问题 8：对薄膜铌酸锂怎么看？

回答：我觉得它就是一个工艺，能够提升光模块的调制效率。它单独作为一个产品，我觉得可能会比较难，我也可以去买别人的调制器，或者买别人的薄膜，因为最终还是用户的一个选择。

问题 9：去年在传输板块看到一定程度收入的下滑，能否拆分一下，主要是哪些产品，比如说是无源，还是子系统，还是传输的模块，是哪些造成了传输板块的下滑？

回答：从放大器到波分，整个都有所下滑，严格说来就是运营商的投资下降，这个东西基本上是配套的，因为我们是全系列产品都有，所以基本上建一个系统的时候，放大器、波分，都会用到。

问题 10：能否拆分一下接入和数据这个板块？

回答：去年实际上是上升的，特别是接入这一块，增长大概 20%，数据也有大概 10% 几的增长。

问题 11：国内互联网这块，有说法是 AI 的数据中心增加了 200G、400G 的需求，今年这个情况从咱们的客户订单来看，有没有看到互联网客户高速光模块的需求增加？

回答：目前我们看到最近一两个月有些增加。

	<p>问题 12: WSS (波长选择开关) 这个芯片研发出来之后, 主要给哪些客户去用?</p> <p>回答: 应该主要是用到传输领域应用、光无源, 运营商应用。我们现在可以做到 1×9、2×9, 大概是这样的一个水平。</p> <p>问题 13: 公司今年光芯片有什么进展? 多大体量?</p> <p>回答: 光芯片去年大概总共是 1 亿多个激光器的出货量, 测算的市值大概有 5-6 个亿这样的水平。</p> <p>问题 14: 展望一下今年全年的收入水平</p> <p>回答: 今年整体的收入展望, 我们的目标是增长 20%, 我们会努力完成这个目标。</p>
附件清单(如有)	无。
日期	2023 年 4 月 27 日