

证券代码：300394

证券简称：天孚通信

## 苏州天孚光通信股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023-008

<b>投资者关系活动类别</b>	<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（线上通讯会）
<b>参与单位名称 （排名不分先后）</b>	3W FUND MANAGEMENT LIMITED、Boyu Capital Investment Management Co., Limited、Cathay Securities Investment Trust Co., Ltd.（国泰证券投资信托股份有限公司）、CENTERLINE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED、Cephei Capital Management (Hong Kong) Limited、China Asset Management (Hong Kong) Limited（华夏基金（香港）有限公司）、China Securities (International) Finance Holding Company Limited（中信建投（国际）金融控股有限公司）、CloudAlpha Capital Management Limited、Franklin Templeton Investments (asia) Limited、GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED、ICBC (Asia) Investment Management Company Limited（工银亚洲投资管理有限公司）、LYGH CAPITAL PTE. LTD.、Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited、OAKWISE CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、Pictet Asset Management Limited（百达资产管理有限公司）、Pinpoint Asset Management Limited、POINT72 HONG KONG LIMITED、Sequoia China Equity Partners (Hong Kong) Limited、Strategic Vision Investment Limited、Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited（三井住友德思资产管理株式会社）、Willing Capital Management Limited、安徽明泽投

资产管理有限公司、安信基金管理有限责任公司、安信证券资产管理有限公司、宝盈基金管理有限公司、鲍尔赛嘉（上海）投资管理有限公司、北京合创友量私募基金管理有限公司、北京宏道投资管理有限公司、北京乐瑞资产管理有限公司、北京暖逸欣私募基金管理有限公司、北京磐泽资产管理有限公司、北京市星石投资管理有限公司、北京首元新能源投资管理有限公司、北京志开投资管理有限公司、贝莱德基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、博远基金管理有限公司、财通证券资产管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、淳厚基金管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司、东方阿尔法基金管理有限公司、东方证券股份有限公司、东海证券股份有限公司、东吴基金管理有限公司、方正富邦基金管理有限公司、方正证券股份有限公司、丰琰投资管理（上海）有限公司、沅京资本管理（北京）有限公司、富敦投资管理（上海）有限公司、富国基金管理有限公司、富荣基金管理有限公司、格林基金管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、观富（北京）资产管理有限公司、广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司、广发基金管理有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司、广州市玄元投资管理有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、国金基金管理有限公司、国开证券股份有限公司、国联安基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、国泰基金管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司、国信证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司、海南拓璞私募基金管理有限公司、杭州银行股份有限公司、杭州宇迪投资管理有限公司、禾永投资管理（北京）有限公司、合众资产管理股份有限公司、和谐健康保险股份有限公司、恒越基金管理有限公司、红杉资本股权投资管理（天津）有限公司、红塔证券股份有限公司、红土创新基金管理有限公司、泓德基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、华安证券股份有限公司、华宝基金管理有限公司、华富基金管理有限公司、华能贵诚信托有限公司、华商基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、华泰保兴基金管

理有限公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、华夏基金管理有限  
公司、汇安基金管理有限责任公司、汇泉基金管理有限公司、汇添富基  
金管理股份有限公司、嘉合基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、  
建信保险资产管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、建信信托有  
限责任公司、交银施罗德基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公  
司、九泰基金管理有限公司、凯石基金管理有限公司、民生加银基金管  
理有限公司、明世伙伴基金管理（珠海）有限公司、摩根基金管理（中  
国）有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、南华基金管理有限  
公司、宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司、宁银理财有限责  
任公司、诺安基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、鹏扬基金管  
理有限公司、平安基金管理有限公司、平安证券股份有限公司、平安资  
产管理有限责任公司、浦银安盛基金管理有限公司、前海开源基金管理  
有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、仁桥（北京）资产管理有  
限公司、融通基金管理有限公司、瑞银资产管理（上海）有限公司、厦  
门金恒宇投资管理有限公司、山西证券股份有限公司、陕西抱朴容易资  
产管理有限公司、上海白犀私募基金管理有限公司、上海东方证券资产  
管理有限公司、上海东恺投资管理有限公司、上海枫叶林私募基金管理  
有限公司、上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）、上海富邻投资管  
理有限公司、上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）、上海亘曦私募  
基金管理有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、上海鹤禧投资管  
理有限公司、上海弘尚资产管理中心（有限合伙）、上海混沌投资（集  
团）有限公司、上海健顺投资管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企  
业（有限合伙）、上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）、上海聚鸣投资  
管理有限公司、上海利幄私募基金管理有限公司、上海领久私募基金管  
理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、上海磐耀资产管理有限公司、  
上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙）、上海勤辰私募基金管理合伙  
企业（有限合伙）、上海青沔资产管理中心（普通合伙）、上海趣时资  
产管理有限公司、上海睿扬投资管理有限公司、上海慎知资产管理合伙

企业（有限合伙）、上海斯米克材料科技有限公司、上海同犇投资管理中心（有限合伙）、上海彤源投资发展有限公司、上海禧弘私募基金管理有限公司、上海仙人掌资产管理合伙企业（有限合伙）、上海向日葵投资有限公司、上海运舟私募基金管理有限公司、上海肇万资产管理有限公司、上银基金管理有限公司、申万宏源证券有限公司、深圳多鑫投资管理有限公司、深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司、深圳市红筹投资有限公司、深圳市华安合鑫私募证券投资基金管理有限公司、深圳市凯丰投资管理有限公司、深圳悟空投资管理有限公司、深圳正圆投资有限公司、太平基金管理有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、太平资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、泰康养老保险股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司、泰信基金管理有限公司、天风（上海）证券资产管理有限公司、万和证券股份有限公司、万家基金管理有限公司、西部利得基金管理有限公司、西藏东财基金管理有限公司、相聚资本管理有限公司、新华基金管理股份有限公司、新华资产管理股份有限公司、鑫元基金管理有限公司、信达澳亚基金管理有限公司、兴业基金管理有限公司、兴银理财有限责任公司、兴证全球基金管理有限公司、循远资产管理（上海）有限公司、阳光资产管理股份有限公司、易方达基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、永赢基金管理有限公司、友邦人寿保险有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、远信（珠海）私募基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长城基金管理有限公司、长江养老保险股份有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司、长盛基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、招商基金管理有限公司、浙江龙航资产管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、浙商证券股份有限公司、致合（杭州）资产管理有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、中国人保资产管理有限公司、中国人民健康保险股份有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、中华联合保险集团股份有限公司、中金基金管理有限公司、

	<p>中欧基金管理有限公司、中融基金管理有限公司、中泰证券、中信保诚基金管理有限公司、中信保诚人寿保险有限公司、中信建投机构业务部客户、中信建投基金管理有限公司、中信建投经管委财富管理部客户、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、中银基金管理有限公司、中银理财有限责任公司、中邮理财有限责任公司、中邮人寿保险股份有限公司、中邮证券有限责任公司、珠海坚果私募基金管理中心（有限合伙）</p>
<b>时间</b>	2023 年 10 月 19 日 19:00-20:00
<b>地点</b>	线上通讯会
<b>上市公司接待人员姓名</b>	<p>董事兼总经理：欧洋女士</p> <p>财务总监：吴文太先生</p> <p>董事会秘书兼副总经理：陈凯荣先生</p> <p>证券部工作人员</p>
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	<p><b>一、财务数据总结</b></p> <p>2023 年前三季度，公司实现营业收入 12.06 亿元，比上年同期增长 35.57%。其中第三季度实现营业收入 5.42 亿元，同比 2022 年第三季度增长 73.62%。2023 年前三季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 4.39 亿元，比上年同期增长 58.42%。其中第三季度实现净利润 2.03 亿元，同比 2022 年第三季度增长 94.95%。报告期内公司实现了营业收入和利润的双增长，主要受益于人工智能 AI 技术迭代升级带动对光器件产品需求的持续稳定增长，尤其是高速率产品需求增长较快，带动公司部分产品线的持续扩产提量。</p> <p><b>二、交流环节</b></p> <p><b>Q1：公司业绩大幅增长，人员和设备是否存在瓶颈？</b></p> <p>A：公司在江西建有规模量产基地，同时泰国正在布局建设海外</p>

生产基地。公司会全力保证客户交付。

**Q2: 公司财务费用持续为负的原因?**

A: 公司目前账面有一定规模的资金, 财务费用持续为负的主要原因是资金业务产生的利息收入等。

**Q3: 公司三季度毛利率环比有所提升的原因?**

A: 公司第三季度一方面公司订单饱和, 产能利用率有所增加, 毛利率得到改善; 另一方面公司产品结构持续改善, 今年低速率产品市场需求相对减少, 因此整体毛利率提升。

**Q4: 公司如何预测费用率未来变动趋势?**

A: 如果公司能持续获得足量的订单, 产能利用率维持在较高水平, 则不排除销售费用、管理费用和研发费用占营业收入的比例会有继续下降的可能。反之, 则相关费用率有上升的可能。财务费用率受汇率、利率等多种因素的影响, 有不确定性。

**Q5: 公司较高的客户集中度是否存在潜在风险?**

A: 公司产品广泛应用于电信通信、数据中心、激光雷达和医疗检测等领域, 客户群体广大。另外公司研发项目众多, 积极规划未来布局, 力求行稳致远。

**Q6: 公司第三季度资产减值损失大幅变动原因。**

A: 公司一方面根据存货跌价计提规则对库存进行计提, 另一方面定期盘点固定资产状态, 根据相关会计准则计提减值。

**Q7: 公司有源产品客户是否单一?**

A: 公司有源产品有多个产品线, 包括 OSA、TO、光引擎等产品线, 有多个客户。

**Q8: 光引擎产品产销情况趋势如何。**

A: 公司募集资金建设的“面向 5G 及数据中心的高速光引擎建设项目”目前业务进展平稳。

**Q9: 公司三季度有源和无源毛利率水平分别如何?**

A: 公司不同产品线毛利率存在一定差异, 整体毛利率受到产品结构影响较大, 具体有源和无源业务毛利率水平请关注年度报告和半年度报告中相关数据分析。

**Q10: 公司是否面临来自客户的降价压力?**

A: 公司持续面临外部市场的竞争压力和降价压力, 但公司不断优化管理模式, 寻求自动化替代, 推行精益生产, 实现降本增效, 为客户提供高性价比产品。

**Q11: 公司持有大量货币资金的原因?**

A: 公司自上市以来持续实现盈利, 利润滚动增长, 另一方面通过非公开发行股票募集了一定资金, 另一方面江西和泰国工厂建设预计未来一段时间有较大资金需求, 因此公司储备资金支持长期持续发展。

**Q12: 公司预计毛利率未来是否还有提升空间?**

A: 公司注重经营质量的长期稳定向好, 会通过多种方式为客户创造价值, 同时努力争取更好业绩。

	<p><b>Q13: 公司如何预测硅光光模块渗透速度?</b></p> <p>A: 公司有各类无源器件和有源器件产品线, 可以为不同技术平台方向客户提供差异化的整体产品解决方案, 包括硅光光模块客户。至于硅光光模块的行业渗透速度取决于技术方案成熟度、成本等多方面因素。</p> <p><b>Q14: 巴以冲突对公司有影响吗?</b></p> <p>A: 目前阶段, 公司业务正常。</p> <p><b>Q15: 请分享下激光雷达业务最新进展?</b></p> <p>A: 公司自去年下半年开始激光雷达用光器件业务平稳量产, 目前在正常交付, 公司也会积极开拓新的客户。</p> <p><b>Q16: 请问三季度上游的光芯片供应情况怎么样? 供应瓶颈有没有缓解或者更为紧张?</b></p> <p>A: 公司会保持跟上游芯片厂商的紧密沟通, 努力保证满足生产交付需要。</p> <p><b>Q17: 公司泰国工厂建设进度如何?</b></p> <p>A: 公司在泰国已经购置土地, 目前正在建设厂房, 计划分期交付使用, 首期厂房预计在 2024 年第一季度投入使用。</p> <p><b>Q18: 请问公司在高速率产品领域如何布局?</b></p> <p>A: 公司对各类新技术方案都有专项小组负责跟进, 持续关注行业领域技术最新动态, 为客户研发保驾护航。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 10 月 19 日