

证券代码：688313

证券简称：仕佳光子

## 河南仕佳光子科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他												
参与单位名称	见附件												
时间	2025年4月21日 15:00-16:00												
地点	电话调研												
上市公司接待人员姓名	<table><thead><tr><th>序号</th><th>接待人员职务</th><th>接待人员姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>董事、副总经理</td><td>黄永光</td></tr><tr><td>2</td><td>董事、财务总监</td><td>赵艳涛</td></tr><tr><td>3</td><td>董事会秘书</td><td>梅雪</td></tr></tbody></table>	序号	接待人员职务	接待人员姓名	1	董事、副总经理	黄永光	2	董事、财务总监	赵艳涛	3	董事会秘书	梅雪
序号	接待人员职务	接待人员姓名											
1	董事、副总经理	黄永光											
2	董事、财务总监	赵艳涛											
3	董事会秘书	梅雪											
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司 2024 年度及 2025 年第一季度情况介绍</b></p> <p>2024 年度，公司实现营业收入 10.74 亿，同比增加 42.4%，实现归属于上市公司股东的净利润 6,493 万元，同比增长了 236.57%，实现扭亏为盈。</p> <p>2025 年第一季度，公司实现营业收入 4.36 亿元，同比增加 120.57%，实现归属于上市公司股东的净利润 9,319 万元，同比增加 1,003.78%。主要受益于数通市场高景气与产品、客户结构优化。</p> <p><b>二、Q&amp;A</b></p> <p><b>1、Q：请公司详细介绍 2025 年第一季度各产品的营收、利润情况？</b></p> <p><b>A：</b> 2025 年第一季度营收、利润延续了 2024 年三季度以来的增长趋势，主要受益于 AI 算力需求驱动，数通市场快速增长，公</p>												

司三大类产品光芯片及器件、室内光缆、线缆高分子材料均实现显著增长。同时，公司持续提高运营管控能力，加强降本增效工作，提高产品良率，产品竞争力增强，客户信任度有效提升，客户结构不断优化。

**2、Q：公司一季度境内外收入占比情况，以及毛利率大幅提升的原因？**

A：2024 年度全年境外收入占比 26%，2025 年 Q1 境外收入占比同比去年有所增加。毛利率提升主要系：公司根据市场需求变化弹性配置资源，重点提升 AWG 相关产品、室内光缆、光纤连接器跳线等核心产品的供应链响应效率；规模效应下产品单位成本下降；客户结构战略性调整初见成效。

**3、Q：公告显示公司 2025 年一季度借款增加，增加的原因是什么？**

A：公司借款增加的原因可以归纳为四个：一是从去年一季度开始，国内以及泰国子公司进行了产能扩建；二是 2024 年四季度和今年一季度，公司对关键原材料进行储备；三是公司参股的产业基金收购福可喜玛的部分股权占用了一部分资金；四是为应对目前多变的贸易环境，公司提前储备流动资金。公司负债率保持行业合理水平（2025Q1 资产负债率 28.7%），偿债能力稳健。

**4、Q：目前公司出口比例大概多少？关税是否对公司造成了重大影响，以及公司应对关税的措施有哪些？**

A：2024 年末，公司境外收入占比约 26%。随着客户结构的不断优化，2025 年境外收入较往年呈稳步增长趋势。公司将加快提升海外工厂产能及国内进口保税，多元化积极应对关税政策影响。当前的关税政策对公司经营未造成重大影响。公司会持续关注相关政策变化，通过商务洽谈、海外生产、供应链优化、成本管控等措施，积极应对国际贸易环境变化，保障业务稳健发展。

**5、Q：公司 AWG 产品的境内外收入占比如何？**

A: 2024 年三季度以来, AWG 产品直接出口的比例在降低, 国内收入占比在增加。具体占比分布涉及客户商业信息不便透露, 感谢理解。

**6、Q: 公司 DFB 产品情况如何, 以及今年的展望?**

A: 公司基于全产业链自主可控能力 (覆盖外延生长至封装测试), 成为国内少数掌握 DFB 激光器核心工艺的企业, 聚焦数据中心、接入网、激光雷达与传感新兴市场三大战略方向。目前, 接入网领域芯片稳定批量供货, 支撑千兆/万兆网络建设; 数据中心硅光配套光源实现小批量交付; 激光雷达产品通过车规认证并导入车载供应链, 气体传感芯片批量用于电力环保监测; EML 激光器完成样品开发, 进入客户验证阶段。未来将深化工艺优势, 加速相关产品产业化落地。

**7、Q: 公告显示室内光缆收入、毛利都有较好的增长, 想了解室内光缆的具体情况?**

A: 2025 年一季度, 公司室内光缆产品的营收、毛利环比都有较大增幅, 主要受益于数据中心布线需求的大芯数光缆订单增加。公司在数据中心设备互联光缆、射频拉远光缆、引入光缆等综合布线产品方面, 一直保持良好的市场销售, 并积极推进相关应用场景新型产品的开发和推广。同时, 公司积极拓展光缆的应用领域, 开发了包括新型引入光缆、耐高温光缆和液冷光缆在内的新产品, 其中部分已取得阶段性成果。

**8、Q: MPO 产品在国内国外的产能如何布局?**

A: 公司 MPO 相关产品在深圳、河南、泰国均布局生产基地。产能布局兼顾客户与规避贸易壁垒的双重需求, 具体扩产进度将根据订单情况动态调整。

**9、Q: 之前公司提到: 平行光组件产品一定程度上受到了 MT 插芯的制约, 现在情况如何了?**

A: 公司通过多项举措以保障供应稳定: 公司通过产业基金间接投资一家生产 MT 插芯的公司福可喜玛, 以持续加强上下游产业链

	<p>资源协同，保障供应链稳定安全；其次进行关键供应商多源认证，签署长协；另外，公司针对关键原材料也采取提前战略备货等措施。</p> <p><b>10、Q：对 2025 年整体毛利率如何展望？</b></p> <p>A：2025 年整体毛利率受产品结构、产品良率、客户结构、原材料价格、市场等多重因素影响。未来公司将重点围绕“调结构、降成本、保增长”的经营管理主线，以产品与市场结构调整、高效率低成本竞争优势打造、营收与利润高质量双增长等重点工作的核心，持续提升公司的技术创新能力、组织效率活力和综合市场竞争力。</p>
附件清单(如有)	详见附件
日期	2025 年 4 月 21 日

## 附件

序号	参会人	所属单位
1	张宁	国联民生证券
2	李虎	中国国际金融股份有限公司
3	李韵怡、甘洋科	鹏华基金管理有限公司
4	赵梓峰	上海途灵资产管理有限公司
5	林烈雄	上海同犇投资管理中心(有限合伙)
6	李宁宁	中加基金
7	胡纪元	长城财富保险资产管理股份有限公司
8	王邵哲	西部利得基金管理有限公司
9	李昂	富安达基金管理有限公司
10	张标	国寿安保
11	胡博	富国基金管理有限公司
12	吴若宗	人保资产
13	褚天	华夏未来资本管理有限公司
14	黄艳、黄蕴藉、冯波	易方达基金管理有限公司
15	霍达	英大基金管理有限公司
16	冯信然	财通证券资产管理有限公司
17	刘体劲	兴业基金管理有限公司
18	冯强	福州开发区三鑫资产管理有限公司
19	董纯	德邦基金管理有限公司
20	薛昊天	山西证券公募部
21	颜宇恒	上海远策投资管理中心（有限合伙）
22	江耀堃	兴银理财
23	胡斌	华夏基金
24	张看	合众资产管理股份有限公司
25	郭堃、汤其勇	长盛基金
26	刘荫涛、胡雨辰	工银理财有限责任公司
27	李灿	国华兴益保险资产管理有限公司

28	陈之璩	世诚投资
29	安鹏	路博迈基金管理(中国)有限公司
30	王圣杰	高盛工银理财有限责任公司
31	姜甜	生命保险资产管理有限公司
32	苑博洋	东兴证券股份有限公司
33	周杨	东方证券资产管理有限公司
34	陈文	淳厚基金管理有限公司
35	孙德龙	华能贵诚信托有限公司
36	包戈然	弘毅远方基金管理有限公司
37	侯智中	长盛基金管理有限公司
38	李乾	敦和资产管理有限公司
39	李凌飞	深圳市前海旭鑫资产管理有限公司
40	程子晴	东方阿尔法基金管理有限公司
41	李晶	财通资管
42	陶静	建信养老金管理有限责任公司
43	张浩佳	东吴基金管理有限公司
44	肖达、谢泽林	博时基金管理有限公司
45	常启辉	上海健顺投资管理有限公司
46	于航	上海冲积资产管理中心(有限合伙)
47	张哲	格林基金管理有限公司
48	王涛	暖逸欣
49	景顺贡学博	景顺长城基金
50	张炳炜	上海国泰君安证券资产管理有限公司
51	刘元浩	交银施罗德基金管理有限公司
52	尹力	南方基金管理股份有限公司
53	周湛钊	北京清和泉资本管理有限公司
54	吴玉林	兴业证券股份有限公司(自营)
55	王晶	太平洋保险资管
56	彭星煜	中信建投基金

57	陈谦	汇泉基金管理有限公司
58	周志敏	创金合信基金
59	董晨阳、王永明	新华基金管理股份有限公司
60	孙绍冰	富安达基金
61	赵强	新华基金
62	谭峰英	安联保险资产管理有限公司
63	吴启芸	上海竹润投资有限公司
64	林小伟	上海湘禾投资有限公司
65	张振	上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）
66	林威宇	招商信诺资产管理有限公司
67	陈真洋	上海盘京投资管理中心（有限合伙）
68	沈佳	长信基金管理有限责任公司
69	邹伟	睿亿投资
70	桑永亮	华夏久盈资产管理有限责任公司
71	姜青山	千帆资本有限公司
72	陈雯雯、蒋煜、程熙云	上海常春藤投资控股有限公司
73	龚剑成	浦银安盛基金
74	刘源	九泰基金
75	刘体劲	兴业基金
76	李璟菲	广发证券
77	刘杰	平安基金管理有限公司
78	朱锟旭	兴业证券股份有限公司
79	邢军亮	农银汇理
80	陈平	汇丰晋信
81	郭梁良	富荣基金管理有限公司
82	郑欣怡、李诗雯	中金公司
83	于一铭、黎明聪	国泰海通证券
84	张思韡	长信基金
85	朱锟旭	华商基金

86	桂治元	汇丰晋信基金管理有限公司
87	丁俊	深圳展博投资管理有限公司
88	李宁	汇添富基金管理有限公司
89	章林、许梓豪	兴业证券
90	李凡	汇丰晋信基金
91	邢皓	鹏扬基金
92	彭宇晖	长城
93	魏鹏程	中信通信
94	杨一飞	光保
95	李涛	嘉实基金
96	晏磊	中信证券股份有限公司
97	黄天佑	长江证券
98	刘竞远	泓澄投资
99	包江麟	博时基金
100	王浩然	诺安基金
101	袁文翀	国信证券