

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：[2024]002

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|--|------|--------|------|-----|------|----|------|-----|-------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|----|--------|-----|--------|----|------|---------|------|--------|------|-----|------|-----|--------|-----|------|-----|--------|------|--------|---------|--------|----|
| 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 活动参与人员 | <table border="1"><tr><td>海通证券</td><td>余伟民、徐卓</td></tr><tr><td>宝盈基金</td><td>叶秀贤</td></tr><tr><td>博时基金</td><td>肖达</td></tr><tr><td>大成基金</td><td>徐一清</td></tr><tr><td>淡水泉投资</td><td>房畅坤</td></tr><tr><td>东北证券</td><td>要文强</td></tr><tr><td>东吴证券</td><td>李博韦</td></tr><tr><td>东证资管</td><td>张明宇</td></tr><tr><td>东证自营</td><td>尹伊</td></tr><tr><td>方正富邦基金</td><td>赵丹蕾</td></tr><tr><td>工银安盛资管</td><td>刘尚</td></tr><tr><td>光大证券</td><td>朱宇澍、颜燕妮</td></tr><tr><td>光证资管</td><td>尚青、刘伯恩</td></tr><tr><td>广发基金</td><td>王辰昊</td></tr><tr><td>广发证券</td><td>李璟菲</td></tr><tr><td>国君资管亚洲</td><td>高海峰</td></tr><tr><td>国盛证券</td><td>赵丕业</td></tr><tr><td>国寿安保基金</td><td>余舒嘉铭</td></tr><tr><td>国泰君安证券</td><td>王彦龙、黎明聪</td></tr><tr><td>国投瑞银基金</td><td>马柯</td></tr></table> | 海通证券 | 余伟民、徐卓 | 宝盈基金 | 叶秀贤 | 博时基金 | 肖达 | 大成基金 | 徐一清 | 淡水泉投资 | 房畅坤 | 东北证券 | 要文强 | 东吴证券 | 李博韦 | 东证资管 | 张明宇 | 东证自营 | 尹伊 | 方正富邦基金 | 赵丹蕾 | 工银安盛资管 | 刘尚 | 光大证券 | 朱宇澍、颜燕妮 | 光证资管 | 尚青、刘伯恩 | 广发基金 | 王辰昊 | 广发证券 | 李璟菲 | 国君资管亚洲 | 高海峰 | 国盛证券 | 赵丕业 | 国寿安保基金 | 余舒嘉铭 | 国泰君安证券 | 王彦龙、黎明聪 | 国投瑞银基金 | 马柯 |
| 海通证券 | 余伟民、徐卓 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 宝盈基金 | 叶秀贤 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 博时基金 | 肖达 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 大成基金 | 徐一清 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 淡水泉投资 | 房畅坤 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东北证券 | 要文强 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东吴证券 | 李博韦 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东证资管 | 张明宇 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东证自营 | 尹伊 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 方正富邦基金 | 赵丹蕾 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 工银安盛资管 | 刘尚 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 光大证券 | 朱宇澍、颜燕妮 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 光证资管 | 尚青、刘伯恩 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 广发基金 | 王辰昊 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 广发证券 | 李璟菲 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国君资管亚洲 | 高海峰 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国盛证券 | 赵丕业 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国寿安保基金 | 余舒嘉铭 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国泰君安证券 | 王彦龙、黎明聪 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国投瑞银基金 | 马柯 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|--|--------|-------------|
| | 国投证券 | 赵阳 |
| | 国新投资 | 李娜、刘宏伟 |
| | 国信证券 | 马成龙 |
| | 国元证券 | 郝润祺 |
| | 红骅投资 | 罗世嘉 |
| | 华宝基金 | 强超廷、吕俊彰 |
| | 华创证券 | 欧子兴 |
| | 华泰保险资产 | 蒋领 |
| | 华泰证券 | 王兴 |
| | 汇安基金 | 刘子琦 |
| | 汇丰晋信基金 | 晏建树、豆怡凡、张若凡 |
| | 汇添富基金 | 钱诗翔 |
| | 嘉实基金 | 李涛、安昊 |
| | 民生加银基金 | 尹涛 |
| | 宁银理财 | 吴桐 |
| | 宁银理财 | 邵萱 |
| | 农银汇理基金 | 邢军亮 |
| | 诺德基金 | 周建胜 |
| | 磐泽资产 | 张志鹏 |
| | 人保资产 | 周铃雅 |
| | 太平养老保险 | 赵琦 |
| | 泰康基金 | 王瑄 |
| | 泰康资产 | 韩东方 |
| | 天风证券 | 余芳沁 |
| | 天弘基金 | 张弋 |
| | 西部利得基金 | 张昭君 |
| | 先锋基金 | 曾捷 |
| | 新华资产 | 耿金文、何晨宇 |
| | 信达澳亚基金 | 何鑫 |

| | | |
|-------------|--|-------------|
| | 兴证通信 | 章林 |
| | 永赢基金 | 王文龙 |
| | 誉辉资本 | 郝彪 |
| | 长江通信 | 于海宁、黄天佑 |
| | 长江养老 | 朱勇胜 |
| | 长江资管 | 杨书权 |
| | 长盛基金 | 杨睿琦、朱律 |
| | 招商证券 | 梁程加、刘浩天 |
| | 浙商证券 | 王逢节 |
| | 浙商资产 | 庞雅菁 |
| | 中加基金 | 黄翱 |
| | 中金公司 | 郑欣怡 |
| | 中欧基金 | 杜厚良、虞锦源、刘金辉 |
| | 中信自营 | 万瑞钦 |
| | 中银基金 | 张婧妍、刘生、张飞 |
| | 中邮资管 | 孟东晖 |
| | 太保资产 | 王喆 |
| 时间 | 2024年7月18日9:30-12:00 | |
| 地点 | 光迅科技高端光电子器件产业基地 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书兼财务总监：向明 副总经理：刘家胜 副总经理：何宗涛 | |
| 交流内容及具体问答记录 | <p>问题 1：请介绍一下光迅目前产能的情况，泛太科技产能建设，公司高端光电子器件产业基地的面积、发展规划等。</p> <p>回复：公司目前有两个产业园，老产业园在藏龙岛，建筑面积 13 万平米；新产业园一期建筑面积 15 万平米。新产业园区共 206 亩地，一期是 120 亩，二期是 86 亩，其中一期已经完成，二期待启动开发。</p> <p>泛太科技在马来西亚槟城，去年年底已经有产品出厂，今年产能在扩充中。</p> | |

新产业园 5 月份开始搬迁，本月下旬设备陆续到位，产能逐步爬升中。新产能主要为 400G/800G 高速光模块，设备基本上是新投入，大部分人员也是新招聘的。目前数通产品是新、老产业园共同出货。

问题 2：现在光模块需求旺盛，请介绍一下光迅在各方面的准备情况，如生产测试设备、物料、人员等的情况。

回复：公司新园区历时 15 个月封顶，竣工速度比预想的要快。人、机、料都在持续投入中，人员比去年同期增加了近一半，目前人员还在不断增长中，也是为了匹配以后的产能；目前公司订单情况比较好，力争将订单尽快转化为收入。

问题 3：公司现在 DSP 芯片和高端光芯片的储备如何？

回答：DSP 主要为国外供应商。公司自研的部分光芯片可以缓解供给的不足。

问题 4：公司对国内 400G/800G 今明两年需求量级是什么判断，供给层面缺口有多大？

回答：国内目前的需求以 400G 为主，部分厂商有 800G 需求，目前看国内需求今年持续在增长，明年的态势也是值得期待的。现在看产能各方面的准备情况，接下来交付会有明显的改善和提升。

问题 5：公司海外客户突破情况如何？国内 400G 的需求量比较大，盈利能力如何？

回答：国际市场都在按计划推进。国内的价格比国际的要低一些。整体来看价格承压是有的，但今年还是重在交付。

从财务角度看，盈利能力与效率和良率都有关系。上半年公司处于投入期，下半年会逐步爬坡提升，良率一旦稳定，盈利能力会有提升。新产品的上量都有过程，所以毛利率也是逐步提升的过程。

问题 6：硅光渗透率在提升，公司在硅光 400G/800G 是否有出货，后续发展动向和布局如何？

回答：硅光今年很热，因为 VCSEL 芯片整体供应紧张，目前整个硅光渗透率在提升，光迅硅光模块出货量已经不少，后续出货量还会继续稳步提升，公司也在加大这方面的投入。

问题 7：良率达到稳态，需要多少时间？

回答：光模块良率会影响成本利润。芯片贴片、器件耦合、模块封装的良率都处在不断提升的过程。公司每个月都有设定的目标值，

问题 8：公司在 400G 和相干方面的进展如何？

回答：相干产品产线也是在新园区，400G 相干产品已在批量出货，800G 还在研发和送样中。

公司部分自研的相干器件比如 ITLA 已实现了批量应用。

问题 9：光芯片供应保障的情况，以及公司客户结构如何？

回答：光芯片是长订单，整体供应在逐步缓解。

光迅客户结构比较稳健，公司也还会继续加大市场的开拓力度。

问题 10：如何看待公司的优质子公司？

回答：创新中心做硅光在业内是比较早的。法国 ALMAE 公司是光迅 2016 年收购的公司，经过这么多年的积累，工艺逐步成熟，产品也在逐步释放。公司做了一些规划，相关进展可以关注公司后续的公告。

问题 11：公司的硅光出货是电信市场还是数通市场？公司的硅光芯片是自己开发的，还是第三方的？

回答：电信侧的 400G 相干早就有发货，面向数通市场的硅光芯片也在批量发货。硅光芯片自制和外购都有。

问题 12：无源和电信市场上半年情况如何？

回答：今年整体收入增幅预计主要来自数通领域，传统电信在未来几年里增幅不如数通市场。公司的目标是希望拿到尽可能多的订单。

问题 13：光迅的采购策略是怎样的？

回答：今年一季度缺料，二季度叠加缺产能，对交付造成了一定的影响。在备料方面，公司一般会做滚动预测，根据在手订单和销售预测来安排采购，关键物料公司也会做提前战略储备。

问题 14：公司的扩产是在确定性下的扩产，还是在未来销售预测下的扩产？

| | |
|-------------------------------|--|
| | <p>回答:大规模的基建和设备投入,公司内部是做了很精细的论证。经济效益永远是放在第一位的,在投入的时候,是充分考虑了目前的在手订单,以及未来三年的需求覆盖情况。</p> <p>问题 15: AI 建设明显加快,第一波公司没进去,第二波能否赚到足够的收入和利润?</p> <p>回答:不存在第一波公司没进去的问题。国内市场在今年起量,光迅在国内的市场份额还是靠前的。目前海外需求起来的比较快,国内也有大规模需求。明年国内外客户的需求还是较为明确的。公司会把相关工作做扎实,争取更多的客户订单。</p> |
| <p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p> | <p>本次调研活动不涉及未公开披露的重大信息。</p> |
| <p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p> | <p>无。</p> |