

证券代码：300570

证券简称：太辰光

深圳太辰光通信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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 投资者交流会 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 详见附件清单 1：投资者交流会参会名单 |
| 时间 | 2024 年 11 月 5 日 15:00-16:30 |
| 地点 | 广东省深圳市坪山区锦绣中路 8 号太辰光通信科技园 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事长：张致民先生； 总经理、董事、财务总监：张艺明先生； 副总经理、董事、技术总监：肖湘杰先生； 独立董事：李继伟先生； 董事会秘书、海外市场部经理：蔡波女士； 助理技术总监、光栅部经理：侯丹先生。 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 本次会议流程： 一、公司董事长张致民先生致欢迎辞 二、公司独立董事李继伟先生致辞 三、公司介绍 四、问答及交流 问题 1： 公司前三季度营收创历史新高，主要原因是什么？有何重大业务变化？后续可持续性如何？ 答： AI 的发展推升了市场对公司密集连接产品的需求，从而也推升了市场对于公司 MT 插芯及陶瓷插芯的需求；公司有源及配套产品的产销也实现较大幅度的增量。公司外销与内 |

销均实现较大幅度的增长，公司产品以无源光器件的外销为主；近期公司订单较为饱满，第四季度有望延续第三季度的业绩。

问题 2：公司 Q3 毛利率提升的原因？后续可持续性如何？

答：公司持续致力于产品工艺优化及自动化水平的提升，公司主要产品保持较好的竞争优势，未来依然有望保持较好的毛利率水平。

问题 3：公司研发投入同比增长，主要投入情况？

答：公司研发投入主要用于新产品与新技术的研发，同时对生产自动化持续高投入。

问题 4：公司产能利用率如何？是否有扩产规划？越南工厂的进展情况？

答：近期公司生产处于满负荷状态，客户需求呈增长趋势，公司现阶段在实施较大幅度的扩产。公司越南工厂新购厂房，目前处于装修阶段，预计年底投产，后续依据发展状况另行规划扩产事宜。

问题 5：目前 MT 插芯的供需情况如何？主要技术难点是什么？公司 MT 插芯的扩产进度以及客户导入方面的进展情况？

答：AI 带动智算数据中心大规模建设，近期 MT 插芯出现供不应求的现象。MT 插芯的主要技术难点是通过模具设计及制造、成型工艺等保障产品关键参数的尺寸精度。经过多年潜心努力，公司已经掌握了相关核心技术。公司的 MT 插芯自产能力有力地支持了公司 MPO 产品的市场地位。公司采用自产 MT 插芯制造的 MPO 连接器已通过国外重大客户的质量认证，并实现批量供应。公司 MT 短跳线的产销实现大幅增长。上述背景下，公司年内实施了 MT 插芯的大幅扩产，并将积极响应市场需求的变化。

问题 6：公司保偏 MPO 产品的进展情况？其主要技术难点？

是否有批量出货？公司还有哪些产品与 CPO 相关？发展状况如何？

答：应客户需求，公司就保偏 MPO 产品开展了工艺技术开发、光纤调轴及检测自动化设备开发等相关工作，产品主要技术难点是如何实现关键工序的自动化生产以保障产品质量及提升效率，目前公司保偏 MPO 产品已实现小批量出货。在 CPO 的光连接方面，除了保偏 MPO 产品，公司的光柔性板、FAU 产品也在配合客户需求开展技术开发和样品试制的工作。

问题 7： Shuffle 产品和光柔性板的应用场景、技术难点及发展状况？

答： Shuffle 产品是实现光路由的解决方案，光柔性板技术实现了更高密度的光路由解决方案。公司在光柔性板技术方面具有完全自主知识产权，包括布纤路径自动设计软件，自动布纤设备，柔性板涂覆工艺等。公司光柔性板产品已经批量出货，并为多家客户开发了定制化产品。

问题 8： 公司有源产品的进展情况？光模块由 800G 升级到 1.6T 后对 MPO 产品的影响？

答： 公司有源产品处于起步阶段，此前收购了某海外公司光模块研发生产的优质资产并组建了专业团队，目前公司 400G 及以下 AOC 产品已经批量出货，800G 产品处于送样及客户认证阶段。MPO 产品属于无源器件，与光模块速率没有直接关系，但会随着速率提升有差异化的技术要求。

问题 9： AI 高速发展，对公司产品与市场的发展带来哪些影响？

答： 目前 AI 产业正处于爆发增长的初期阶段，并被业界普遍认为是不可逆转的大趋势。光器件是 AI 产业中的重要一环，AI 的发展对光互连产品提出更高的要求，同时持续产生新的需求，为公司发展带来良好机遇。AI 技术的兴起源自北美，公司的主要市场也在北美，因此更加有利于及时了解产品需

求的变化，捕捉相关市场机会。

问题 10:

公司外销为主，目前与海外大客户的合作情况如何？公司产品的主要应用场景？其他海外客户的拓展情况？

答：公司产品主要应用场景包括电信网络、数据中心及物联网等，其中以海外数据中心的应用为主。公司与海外大客户保持良好的互动和紧密的合作，合作范围也持续拓展，近年来在合作拓展新的终端用户及新产品应用方面取得了良好成效，进一步增强了双方的信任感。公司在北美和欧洲市场深耕多年，业务与客户资源持续拓展，近年来成功开发了多款符合市场需求的新产品并实现批量供应，另外已成功进入某些知名互联网公司和 FTTH 方案商的供应商名录并小批量供货。

问题 11: MPO 连接器行业景气度、供需情况、竞争格局及发展趋势？

答：目前，MPO 连接器的需求旺盛，AI 的发展推动了大型数据中心的建设，对高密度的 MPO 连接器需求大增，光模块升级周期缩短也推动了 MPO 产品的需求增长，未来 CPO 技术的发展有望催生保偏 MPO 需求的启动。市场竞争方面，国内厂商凭借产品质量、交付能力和性价比等优势已成为全球市场主要供应源，未来份额有望进一步提高，公司作为其中的佼佼者，同时具备 MT 插芯的供应能力，相信未来一定能够把握更多机遇。

问题 12: 公司陶瓷插芯业务的发展状况？

答：陶瓷插芯作为光纤连接器的核心元件，在通信网络中不可或缺，公司于此深耕多年，一直致力于技术进步以保持竞争优势与稳步发展。公司陶瓷插芯产品兼顾自用和直销，其中以外销为主。

问题 13: 公司高端人才战略储备及激励机制方面的战略规

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|---|---------|------------|------|------|--------|------|------|------|------|------|------|--------|------|--------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | <p>划？</p> <p>答：随着业务的不断拓展，公司对高端人才的需求愈发迫切。公司通过与高校合作、校园招聘等方式，提前锁定优秀应届毕业生，同时通过专业公司引入高端人才，持续充实人才储备。公司建立并推行激励机制，包括实施股权激励计划、员工持股计划等，为员工提供实现个人价值提升的平台。另一方面，良好的工作环境、丰富的培训学习机会和个性化的职业发展规划也进一步激发员工的创新潜能和工作热情。</p> <p>问题 14：公司对未来发展的展望？</p> <p>答：公司深耕光通信领域，坚持技术创新，致力于不断提升公司产品竞争优势与品牌价值。当前，AI 的发展为光通信行业带来重大机遇，公司将一如既往，努力以更加优质的产品和服务响应市场需求，为社会、投资者和员工带来更好的回报。</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 附件清单（如有） | <p>附件清单 1：投资者交流会参会名单</p> <table border="1" data-bbox="504 1151 1337 1995"> <tr> <td>Anatole</td> <td>KS Capital</td> <td>爱建证券</td> </tr> <tr> <td>安卓投资</td> <td>百年保险资管</td> <td>宝盈基金</td> </tr> <tr> <td>博道基金</td> <td>博普资产</td> <td>博时基金</td> </tr> <tr> <td>大椿基金</td> <td>东北证券</td> <td>东方港湾投资</td> </tr> <tr> <td>东方证券</td> <td>东亚前海证券</td> <td>方信达科技</td> </tr> <tr> <td>方正证券</td> <td>富荣基金</td> <td>赣晟投资</td> </tr> <tr> <td>水德私募</td> <td>亘曦资产</td> <td>固禾基金</td> </tr> <tr> <td>光大证券</td> <td>广发证券</td> <td>广发资管</td> </tr> <tr> <td>国健安基金</td> <td>国金证券</td> <td>国联证券</td> </tr> <tr> <td>涇溪投资</td> <td>国君资管</td> <td>国联资管</td> </tr> <tr> <td>国盛证券</td> <td>国泰君安</td> <td>海通证券</td> </tr> <tr> <td>恒泰证券</td> <td>恒溢资产</td> <td>恒悦资产</td> </tr> <tr> <td>鸿逢私募</td> <td>华安证券</td> <td>华鑫证券</td> </tr> </table> | Anatole | KS Capital | 爱建证券 | 安卓投资 | 百年保险资管 | 宝盈基金 | 博道基金 | 博普资产 | 博时基金 | 大椿基金 | 东北证券 | 东方港湾投资 | 东方证券 | 东亚前海证券 | 方信达科技 | 方正证券 | 富荣基金 | 赣晟投资 | 水德私募 | 亘曦资产 | 固禾基金 | 光大证券 | 广发证券 | 广发资管 | 国健安基金 | 国金证券 | 国联证券 | 涇溪投资 | 国君资管 | 国联资管 | 国盛证券 | 国泰君安 | 海通证券 | 恒泰证券 | 恒溢资产 | 恒悦资产 | 鸿逢私募 | 华安证券 | 华鑫证券 |
| Anatole | KS Capital | 爱建证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 安卓投资 | 百年保险资管 | 宝盈基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 博道基金 | 博普资产 | 博时基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 大椿基金 | 东北证券 | 东方港湾投资 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东方证券 | 东亚前海证券 | 方信达科技 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 方正证券 | 富荣基金 | 赣晟投资 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 水德私募 | 亘曦资产 | 固禾基金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 光大证券 | 广发证券 | 广发资管 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国健安基金 | 国金证券 | 国联证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 涇溪投资 | 国君资管 | 国联资管 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 国盛证券 | 国泰君安 | 海通证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 恒泰证券 | 恒溢资产 | 恒悦资产 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 鸿逢私募 | 华安证券 | 华鑫证券 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|----|------------|--------|--------|
| | 金鹰基金 | 京赢科技 | 前海钰锦 |
| | 景林资产 | 景顺长城基金 | 顶石资产 |
| | 康曼德资本 | 利幄基金 | 领信资本 |
| | 民生证券 | 沐德资产 | 前海辰星 |
| | 盘京投资 | 前海开源 | 中信证券 |
| | 趣时资产 | 肉生源生态 | 上善如是基金 |
| | 申万宏源 | 红猫资产 | 生命资管 |
| | 水璞资产 | 泰康资产 | 天风证券 |
| | 汇宝资产 | 青骊投资 | 万和证券 |
| | 望正投资 | 五地投资 | 汐泰投资 |
| | 西部证券 | 信达澳亚 | 兴业证券 |
| | 银华基金 | 煜德投资 | 源乘投资 |
| | 运舟资本 | 国信证券 | 长城基金 |
| | 磐洋资产 | 长见投资 | 长江资管 |
| | 招商银行 | 浙商证券 | 中金公司 |
| | 杭州红骅 | 中银国际证券 | 中银基金 |
| | 中邮证券 | 洲和资本 | 天弘基金 |
| | 盛誉资本 | 谢诺辰阳 | 南方基金 |
| | 招商资管 | 中财招商 | 犀牛投资 |
| 日期 | 2024年11月5日 | | |