

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：2025-002

投资者关系活动类别	<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 投资者交流会
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	2025 年 8 月 20 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； 董事会秘书、海外市场部经理：蔡波女士； 监事会主席、助理技术总监、技术开发部经理、光栅部经理： 侯丹先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事长张致民先生致欢迎辞</p> <p>二、问答及交流</p> <p>问题 1：公司各业务结构情况</p> <p>答：公司主营产品是无源光器件、有源光器件、光传感产品，其中无源光器件产品的营收占比超过 90%。</p> <p>问题 2：毛利率变化及未来展望</p> <p>答：2025 年 Q1 毛利率较高是受产品结构的影响，并非常态。Q2 毛利率还受到产线扩产等因素影响，因此较 Q1 环比有所下</p>

降。公司毛利率近几年保持在 30%出头，未来有信心维持。

问题 3：公司产能变化及未来规划

答：公司半年报中披露的产能变化情况，由于涉及到多种产品，并不能反映真实状况。公司今年在国内新租厂房以及越南生产基地投入使用，大规模扩充产能，未来也将结合业务进展及市场需求动态扩产。

问题 4：美国加征关税对公司的影响

答：美国加征进口关税对于公司影响不大。公司与主要客户的结算模式为 FOB 模式。公司始终通过与客户充分沟通协商，依托相关政策，在合规框架下有效降低关税带来的影响。

问题 5：未来经营展望

答：公司的发展受多种因素影响。在 AI 驱动全球算力需求爆发的背景下，公司将积极把握行业机遇，对未来的发展持良好信心。

问题 6：MT 插芯产能与研发情况

答：从去年起，公司大幅扩充了 MT 插芯产能。公司具备稀缺的线切割设备和先进的检测工艺，所产单模低损 MT 插芯在质量上具备较强竞争力。

问题 7：CPO 相关产品（如柔性板、Shuffle Box、FAU 等）的研发进展及应用场景

答：近年来，公司围绕 CPO 展开研发布局，目前已在 CPO 相关无源产品研发方面开展工作。在光柔性板领域，公司保持原有领先地位，不断优化技术、提升优势。对于 FAU，公司就高芯数、高标准的客户需求，开展研发。保偏 MPO/FAU 的技术与产

品开发也在持续改善。

问题 8：光模块研发情况

答：在产品定位上，公司的主要产品是无源光器件。光模块是作为核心业务的补充，一方面是满足客户的配套需求，另一方面也对无源产品的研发起到较好的促进。目前，公司 800G 光模块已经有供货，1.6T 光模块正在研发。

问题 9：其他新产品（空芯光纤、V 槽产品等）与新技术的研发进展

答：公司对于光无源产品的研发，主要着眼于市场前沿技术和客户需求，开展了空芯光纤连接器、V 槽等产品的开发。

问题 10：公司自产与外购 MT 插芯情况

答：自去年起，公司 12 芯单模低损 MT 插芯已在客户端实现规模化应用，公司将持续推进更多规格 MT 插芯的认证工作。当前 24 芯 MT 插芯主要依靠外购，公司同时保持自产与外购相结合的供应方式。

问题 11：公司 MPO 产品业务状况，MMC 产品和 US Conec 专利授权产品情况

答：MPO 作为公司的核心产品，过往一直是公司市场竞争力的体现。基于公司多年的制造经验和在行业的口碑，近几年随着 AI 产业的兴起，公司这类业务也迎来的更多的市场机会。MMC 和 MDC 连接器生产组装均已获得 US Conec 的授权，并进入量产。MDC 接续产品（接头及适配器）还获得 US Conec 专利授权，未来将有资格向市场提供自产 MDC 系列产品。

问题 12：CPO 相关业务进展（柔性板、shuffle box 等）

答：公司的光柔性板、超小型连接器、保偏连接器等产品可以应用于 CPO 布线领域。公司参与了国外多家厂商的 CPO 方案研发与试制工作。CPO 方案是否能批量应用、何时能批量应用，主要取决于交换机厂家的选择。

问题 13：与网络 Scale-up/Scale-out 相关的产品和业务

答：Scale-up/Scale-out 是近年推出的新架构，公司的光柔性板等产品可应用于该架构相关场景。

问题 14：FAU、AWG、保偏 MPO 等产品的开发与业务情况

答：保偏 MPO 和 FAU 可用于 CPO 布线方案里，公司持续配合客户的研发和小批量制造。FAU 也用于高速光模块的配套产品中，公司该类业务有显著提升。公司子公司瑞芯源有制造 AWG 芯片的平台，目前在持续研发中，未来有望获取新的市场机会。

问题 15：与重要客户的合作进展及其他客户开拓情况

答：公司存在第一大客户占比较高的情形，但同时公司也是第一大客户的重要供应商，双方建立了紧密稳固的供应关系。公司通过开发更多产品、拓展更多产品应用领域，在市场方面取得了新的收获，未来将会进一步优化客户占比结构。

问题 16：公司运用资本加快发展的考虑

答：公司注重上市公司关于运用资本的优势，也希望以此推动公司良好发展。未来如有相关事项，公司将按监管规定进行披露。

问题 17：公司关于员工激励的持续规划

答：公司遵循利益共享的原则，秉承“上下同欲者胜”的经营理念，对于有贡献的员工将会持续进行激励。

附件清单(如有)	附件清单 1: 投资者交流会参会名单		
	融通基金	国源信达	山西证券
	财富在线	海宏惟创	深圳博普资产
	cloudalpha capital	南土资产	深圳翼虎投资
	广发证券	民生加银基金	太平养老
	Trivest	弘鼎资本	中银证券
	Value Partner	红思客资产	天辰元信
	艾希资本	鸿商资本	天治基金
	安联基金	花旗中国	望正资产
	宝新投资	中信建投	西部利得
	宝盈基金	华创资管	Black Rock
	博时基金	华商基金	喜世润
	渤海自营	华泰柏瑞	向阳资产
	财通基金	华泰证券	新华基金
	财通证券	华西自营	中信证券
	生命保险	中信资管	兴业证券
	达诚基金	嘉实基金	高盛资管
	光大证券	交银基金	野村证券
	东北证券	中天国富	易方达
	东方阿尔法	金信基金	招商银行
	中金公司	中略投资	浙商证券
	东方证券	璟澄资本	国信证券
	顶呱呱科技	鲲泰投资	英大证券自营
	敦颐资产	招商证券	誉辉资本
	国新投资	泉果基金	长盛基金
	高毅资产	国联基金	圆信永丰基金
	前海开源	长江资管	云禧基金
	光大永明	诺德基金	长城基金
广州泽恩投资	宁波银行	长江证券	
个人投资者			
	等投资者。		
日期	2025 年 8 月 20 日		