

成都新易盛通信技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：300502

证券简称：新易盛

编号：2026-002

投资者关系活动类别“选中项请打√”	<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 checked="" 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(电话会议)
参与单位名称及人员姓名	参加公司 2025 年度业绩网上说明会的投资者
时间	2026 年 4 月 29 日(周三)下午 15:00-17:00
地点	公司通过上海证券报、中国证券网 (https://roadshow.cnstock.com) 采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长：高光荣先生 副总经理、董事会秘书：王诚先生 财务总监：林小凤女士 独立董事：弋涛先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1.高董您好,恭喜公司去年取得这么好的业绩,除了当前主力的 800G 和 1.6T 产品,公司也在推进 3.2T、6.4T 以及 XPO 等更高速率的研发。能否介绍一下这些下一代产品在头部客户处的验证进展?特别是 CPO 方案,在功耗和良率上的攻关目前到了什么阶段,市场何时可以期待规模商用的明确信号?</p> <p>答:目前公司已成功构建了覆盖传统可插拔光模块、LPO/LRO、XPO、NPO 及 CPO 等多种互联形态的技术体系。未来 CPO 相关产品进展主要取决于市场的解决方案及客户的需求,目前公司在 CPO 技术领域已有布局,当未来 CPO 形成生态系统时,公司有信心在 CPO 相关产品的竞争中占得一席之地,谢谢。</p> <p>2.请问王总新易盛 2026 年年化产能比 2025 年的 1500 万能新增多少?</p> <p>答:受益于行业景气度的持续提升,公司近年来积极进行扩产动作,预计今年扩产节奏将加快。同时根据对 2027 年及以后的市场展望,公司在产能方面也将持续做准备,继续新建厂房以满足订单的交付对产能的需求。</p> <p>3.公司当前海外收入占比较高,直接受益于北美云厂商资本开支的高增。与此同时,国内 AI 算力投资也在明显加速。从公司的市场策略来看,未来一两年是否会把国内市场的开拓提升到更重要的战略位置?在客户</p>

结构和区域布局上，有没有一个相对清晰的中期目标可以分享？

答：在全球 AI 基础设施投资全面加速的背景下，公司将进一步加强国内外市场开拓工作，通过持续增强研发投入、迭代升级产品以及工艺优化改进等方式提升竞争优势，以进一步扩展公司全球业务成长空间，谢谢。

4.过去两年光模块行业经历了前所未有的景气周期，核心驱动力来自北美云厂商的 AI 资本开支竞赛。站在当前时点，公司如何看待这轮算力基建周期的持续性？当市场开始讨论"训练需求见顶、推理需求接力"的转换时，光模块在数据中心网络架构中的战略地位是在被强化，还是面临一定风险？

答：根据 LightCounting 预测，2025-2030 年全球光模块市场的复合增长率为 22%，其中，主要应用于人工智能算力集群、云数据中心的以太网光模块对应复合增长率为 24%。结合目前的客户需求指引等情况来看，公司预计行业整体仍将持续保持高景气度，谢谢。

5.请问董事长有没有将公司打造成为万亿市指的信心和决心。

答：公司将持续做好经营管理，努力提升公司核心价值，加强与广大投资者的沟通交流，积极传递公司价值。

6.王总您好，一季度备料不足是因为预备期短还是与中际锁料竞争不过？

答：今年一季度出现了部分原材料相对紧张的情况，预计二季度起将逐渐缓解，下半年供应链将趋于稳定。公司将结合全年产能规划和物料情况，积极向供应商锁定备货，为后续产能增长做充分的准备。

7.你好，请问当前行业割据是否已经逐渐清晰，已进入北美云厂商供应链的成员存在被替代或者蚕食份额的可能性吗？谢谢。

答：公司凭借在高速光模块领域的前瞻性研发布局、核心技术积累和规模化交付能力，在所属行业领域已形成了较强的综合竞争力，经过多年来的潜心发展，在本行业客户中拥有较高的品牌优势和影响力。未来，公司将持续推进市场拓展工作，并保持与客户的深度密切合作，布局产业生态，从而构建在高速光互联领域的长期竞争力。

8.请问王总，2026 年的订单是否能覆盖本年度的产能？

答：预计 2026 年将持续处于扩产状态，以满足日益增长的订单交付需求。

9.请问产能建设方面，泰国的二期厂房扩产进度怎么样了？26 年能上量吗？

答：泰国工厂二期自 2025 年初建成以来持续进行扩产动作，今年扩产节奏加快，会尽快达到满产状态。同时根据对 2027 年及以后的市场展望，公司在产能方面也将持续做准备，预计泰国工厂会持续扩大规模，继续新建厂房以满足订单的交付对产能的需求。

	<p>10.公司针对汇兑导致的利润损失是否已有防范措施?</p> <p>答:公司已对相关情况产生的原因进行了充分的分析,会根据实际情况开展更多的管控措施,以降低汇兑损益对财务报表的影响。</p> <p>11.我想知道原材料方面,特别是硅光芯片等,我们和供应商的合作情况如何?</p> <p>答:公司与主流供应商保持了长期合作关系,并结合市场需求及订单情况,对关键原材料做了有效的预期管理和备货。</p> <p>12.领导好,首先恭喜公司 2026 年一季度营收同比增长 105.76%、归母净利润同比增长 76.80%,继续保持高增长态势。想请公司解释下本季实现高增长的核心驱动因素,同时也请展望一下二季度及全年的业绩趋势。</p> <p>答:受益于行业景气度持续提升以及公司在客户及产品端的持续进展,公司一季度业绩实现同比增长。结合目前的订单及扩产情况,公司预计 2026 年将持续保持良好的发展趋势,预计 2026 年 Q2-Q4,公司的产能及交付将处于持续提升状态。</p> <p>13.请公司领导讲下去年产能利用率情况如何? 以及产品出货量情况?</p> <p>答:去年公司产能处于近满负荷运转,今年和明年预计将持续扩产,预计 2026 年 Q2-Q4 公司的产能及交付能力将持续提升。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026 年 4 月 29 日