

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：[2026]001

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 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
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月14日 15:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）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	1、董事长：黄宣泽 2、董事、总经理：胡强高 3、财务总监、董事会秘书：向明 4、独立董事：王征
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问公司 1.6T 产品有没有量产，全球首发的 3.2T 光模块市场前景如何？</p> <p>回复：1、公司 1.6T 光模块产品已具备批量交付能力，具体放量进度取决于市场拓展及客户的需求情况。2、公司在今年 3 月 OFC 2026 展会上推出了全球首款 3.2T 硅光单模 NPO 模块，并已在国内头部 CSP 厂商完成系统验证。</p> <p>2、5 月 18-20 日在武汉第 21 届“中国光谷”国际光电子博览会上公司有哪些高端如 6.4T 硅光单模 NPO 模块展出？</p> <p>回复：公司将展出本次武汉光博会，具体产品信息请参考公司公众号或公司官网。</p>

3、公司业务聚焦于数通市场和电信领域，请问星间激光通讯、卫星光联网这类宇航级光模块业务是否属于公司其他战略新兴业务布局？公司航天方向发展的光通讯产品，目前是仍处于研发阶段还是已经产业化落地？

回复：公司专注于光电子领域，公司会持续关注前沿技术应用并开展相关布局。

4、公司 1.6T 光模块中，自研光芯片的渗透率目前大约处于什么水平？未来目标是多少？

回复：公司自研光芯片研发进展顺利，会逐步提高自供水平，感谢您的关注。

5、都说硅基芯片比传统的 EML 芯片省电，且效率高效，请问贵公司是否生产硅光芯片？产能多少？

回复：1、硅光芯片与 EML 芯片各有优势。2、公司一直重视硅光芯片的自主设计与开发，自研硅光芯片的流片采用外部代工的方式。

6、公司的 800 G~1.6 T 用 DSP 芯片是自研还是外购？CW 光源也是公司自研吗？另外据了解公司的 EML 芯片中低端能自供，100 G 已开始量产，200 G 还处于小批转量产良率爬坡阶段，据说公司还能提供光隔离器用的法拉第旋片？

回复：1、公司 DSP 芯片采用外购形式。2、公司高端光芯片进展顺利，相关情况以公司公告为准。3、公司当前未生产光隔离器用的法拉第旋片。

7、想进一步了解：（1）公司 200G EML 芯片目前良率是多少？公司内部良率目标是多少？公司扩展至 20 万颗/月以后，是否会考虑对外供货？（2）公司 400G EML 光芯片目前是出于单芯片性能验证阶段还是已进入模块集成测试阶段？预计什么时候能启动客户送样？（3）关注到行业 400G EML 有硅光集成和传统磷化铟两种路线，公司选择哪种技术路线？公司在 6 英寸 InP 产线上是否已经有相关工艺布局？

回复：1/2、公司高端光芯片研发进展顺利，相关情况以公司公告为准。3、公司在硅光和磷化铟两种路线上都有技术储备，感谢您

的关注。

8、我有以下两个问题：（1）目前公司硅光芯片以外购为主，未来提升高端光芯片自供比例的主要目标是保障供应链安全，还是降低成本并改善毛利率？（2）公司是否已有明确的自供比例提升规划或时间表？

回复：公司会加大芯片相关投入，逐步提升自供水平。

9、有以下问题：（1）请问公司 1.6T 高速光模块目前是否已向北美头部云厂商批量稳定供货？2026 年高端 800G、1.6T 产品出货占比是否会明显提升？（2）请问公司 CPO 相关产品目前小批量送样及量产进度如何？现有硅光、高速光模块产能是否满负荷，后续有没有扩产计划匹配 AI 算力需求？（3）请问公司 25G 及以上高端光芯片自研自给率目前处于什么水平？二季度公司营收、净利润能否维持环比大幅增长态势？

回复：1、公司 1.6T 光模块产品已具备批量交付能力，具体放量进度取决于市场拓展及客户的需求情况；公司 800G 产品出货占比在逐步提升。2、公司积极投入共封装光学（CPO）相关光器件及连接方案研发，具体量产释放进度取决于客户需求。3、公司高端光芯片进展顺利，相关情况以公司公告为准。

10、请问公司生产 800、1.6T 光模块所需的高端 DSP 芯片备货充足吗？是否有缺口？

回复：公司会根据市场需求对核心物料进行提前备货以最大程度满足客户要求。

11、公司在互动平台表示积极投入 CPO 相关光器件及连接方案研发，公司 CPO 方案预计何时能进入客户验证或小批量出货阶段？

回复：公司积极投入共封装光学（CPO）相关光器件及连接方案研发，具体进度主要取决于市场拓展及客户需求情况。

12、公司是光通信全产业链布局，请问目前公司整体生产经营、订单情况、产能开工都正常吗？全产业链现在运行是否顺畅，对今年整体业务有没有信心？

回复：市场整体需求比较旺盛，公司生产和经营一切正常，感谢

您的关注。

13、现在 800G、1.6T 高速光模块行业需求怎么样？公司在高端光芯片、高速模块这块，今年后续的发展和产能规划大概是什么节奏？

回复：受益于全球主要云厂商的算力投资增加，光模块行业整体需求较为旺盛。公司会结合当前客户需求及未来市场发展情况，合理规划 and 布局产能。

14、面对十五五规划中算力基建国产化的明确方向，公司作为具备从芯片到模块自主交付能力的全产业链厂商，在参与国家级算力基础设施项目方面，有没有看到具体的机遇？

回复：公司可以提供算力网络用的光器件和光模块产品，感谢您的关注！

15、请问公司在量子芯片方面有布局吗？产品应用于量子计算的哪些方面？

回复：公司业务聚焦于数通市场和电信领域，具体经营情况请参见公司披露的定期报告相关内容，感谢您的关注！

16、请问公司目前星间激光通信模块处于什么阶段？订单落地与批量交付进度如何？

回复：公司业务聚焦于数通市场和电信领域，具体经营情况请参见公司披露的定期报告相关内容。

17、公司的 OCS 产品目前有无销售？

回复：公司有 OCS 的布局，具体销售进度取决于市场拓展及客户需求情况。

18、贵公司和思科有合作吗？具体在哪些方面？

回复：客户信息属于商业机密，感谢您的关注。

19、公司 800G/1.6T 高速光模块客户认证与批量供货节奏如何？英伟达/微软等头部云厂商占比多少？

回复：公司 800G 光模块已批量出货，公司 1.6T 光模块产品已具备批量交付能力，具体放量进度取决于市场拓展及客户的需求情况。

20、公司液冷型光模块产品在国内外占比多少，排名情况如何？

回复：公司具备浸没式液冷光模块批量交付能力，具体放量进度取决于市场及客户的需求情况。

21、预计 2026 年的国内外客户结构变化如何？出口产品中传输类和数据类以及接入类的比例如何？预计今年利润和 2025 年比较增长大约会是多少？公司在硅光产线和 EML、CW 产线方面的布局 and 产能如何？

回复：公司一直致力于全球化布局，当前正在持续加大海外市场的拓展力度。公司业务及经营情况详见公司定期报告及官方披露信息；公司会根据市场及客户需求，合理规划和布局相关产能。

22、公司生产的光模块是否会受到出海管制，与海外大厂是否存在洽谈或合作的可能性？

回复：公司一直致力于全球化布局，当前正在加大海外市场的拓展力度。

23、我有如下几个问题：（1）公司商业航天星载激光通信模块订单落地与批量交付进度如何？（2）自研 200G EML 光芯片当前良率、产能及客户认证供货进展怎样？（3）公司 100G EML、200G EMLHE 400G EML 高速光芯片的研发进度和量产规划如何？（4）公司 35 亿定增已获批，目前发行筹备及机构对接进度如何？

回复：1、公司业务聚焦于数通市场和电信领域，具体经营情况请参见公司披露的定期报告相关内容。2/3、公司高端光芯片研发进展顺利，相关情况以公司公告为准。4、定增项目正在有序推进，相关情况以公司公告为准。

24、公司 35 亿定增已获批，新建的约 500 万只高速模块产能主要聚焦哪些速率和客户场景？公司如何评估未来几年市场对这部分产能的消化能力？

回复：公司本次定增项目主要用于算力中心光连接及高速光传输产品生产建设项目、高速光互联及新兴光电子技术研发项目以及补充流动资金，感谢您的关注。

25、公司 2025 年定增方案中明确将车载光通信等新兴光电子领域列为资金投向之一。能否介绍公司目前在车载光通信（如激光

雷达光源、探测器) 方面的具体布局、当前合作进展, 以及预计何时可能产生实质性营收?

回复: 公司车载光通信的研发重点聚焦前装量产的车规级无源光纤通信关键器件及系统研发, 当前进展顺利, 相关情况以公司公告为准, 感谢您的关注。

26、请问定增项目是否已启动建设?

回复: 相关项目已利用自有资金启动建设。感谢您的关注!

27、公司 2025 年报和 2026 一季报显示毛利率连续三个季度改善至 26.83%。能否定性分享一下, 毛利率改善中, 硅光模块和自研光芯片带来的成本优势分别贡献了多大比重? 目前硅光模块在 800G 及以上产品的出货占比大概处于什么水平?

回复: 公司始终将降本增效作为经营管理的重点, 通过多种途径提升公司产品的成本竞争力。

28、公司 2026 年一季度存货较期初明显增加。投资者比较关心: 这些存货是否主要对应已有订单或明确客户需求? 如果未来客户需求节奏不及预期, 公司如何防范库存消化不及预期及存货减值风险?

回复: 基于市场需求形势预测, 公司会进行一定的战略备货。公司将持续强化内部控制体系建设, 提升精细化管理水平, 切实防范存货呆滞风险。

29、公司今年业绩表现不错, 依托自研光芯片全产业链, 后续毛利率、盈利水平能不能维持稳定? 整体财务状况和现金流是否健康?

回复: 公司业务及经营情况请以公司定期报告及官方披露信息为准。公司的资产负债率仍属于较低水平, 公司整体财务状况健康。

30、公司新的控股股东芯珂技术对于光迅的未来是一个什么样的定位? 会给予公司什么样的支持?

回复: 本次股权划转未变更实际控制人, 对公司的正常生产经营不产生影响, 感谢您的关注。

31、芯珂技术成为公司新控股股东后, 除了股权层面的整合, 在

	<p>光芯片及器件业务上是否有具体的产研协同或资源整合计划可以分享？公司与烽火通信在算力枢纽传输系统等领域的内部协同，主要体现在哪些方面？</p> <p>回复：1、本次股权划转未变更实际控制人，对公司的正常生产经营不产生影响，感谢您的关注。2、公司可以提供算力网络用的光器件和光模块产品，感谢您的关注。</p> <p>32、目前公司订单是否充足？合同负债有多少？今年是光芯片光模块的元年，希望公司乘着东风做大做强，市值冲刺 2000 亿元。</p> <p>回复：1、公司目前订单较为充足，合同负债情况请参见公司披露的定期报告。2、公司将持续提升管理和经营水平，争取以更好的业绩来回报股东。</p> <p>33、光迅科技未来股价会到多少钱？</p> <p>回复：公司将持续提升管理和经营水平，争取以更好的业绩来回报股东。</p> <p>34、目前公司卡位国内光通信全产业链，能对标国际巨头 lumentum 吗？公司有信心市值在三年内突破五千亿吗？</p> <p>回复：公司将一如既往的做好经营管理，希望用更好的业绩回报投资者。</p> <p>35、公司 2025 年度为什么不分红？</p> <p>回复：根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》的规定，上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东会表决或者虽经股东会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。若公司实施 2025 年度利润分配，则在完成利润分配前，公司不能进行向特定对象发行 A 股股票。鉴于目前公司向特定对象发行 A 股股票事项已提交中国证券监督管理委员会注册，相关工作正在推进中。综合考虑股东利益和公司发展等因素，公司 2025 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转至以后年度。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 5 月 14 日