

## 长飞光纤光缆股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-0522

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过线上方式参与公司2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会的投资者
时间	2026年5月22日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	执行董事兼总裁庄丹先生、独立董事李长爱女士、副总裁兼董事会秘书郑昕先生、财务总监Jinpei Yang（杨锦培）先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>网络文字互动主要内容：</p> <p><b>1.公司海外业务收入占比已超 40%，且订单排期至 2028 年，但公开信息中尚未披露具体长协订单细节、国内外分区域销售数据及海外主要客户名单。投资者在评估公司价值时，因缺乏基础经营数据支撑，难以形成客观判断。请明确：此类信息未公开的具体考量是什么？是否有计划通过定期报告或专项公告补充披露，以帮助市场更准确地理解公司基本面？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！2025 年度，公司海外业务收入约为人民币 60.92 亿元，占总收入的比例为 42.7%。得益于算力数据中心的快速建设，当前全球光纤光缆市场需求增长。公司并未公布订单排期情况。公司在定期报告中详细介绍了当前市场环境及发展趋势、公司各项战略举措、重点业务及产品进展情况。关于与国内外客户采购协议细节，若达到上市规则等相关法规披露要求，公司将及时履行信息披露义务。</p>

2.公司港股作为优先上市主体，近期单日波动幅度常超 10%，显著高于 A 股市场；而 A 股流通股比例仅约 5%，筹码集中度较高。同一公司在不同市场的波动特征差异较大，港股投资者对此存在困惑：这种差异是否与流通机制、信息披露节奏等因素相关？公司是否有措施平衡两地市场的信息对称性，减少因市场结构导致的非理性波动，切实保护港股股东利益？

答：感谢您对公司的关注！截至目前，公司 A 股股数约为 4.06 亿股，占公司总股本的比例为 49.08%，均为无限售条件的股份。由于投资者结构、整体市场流动性水平、涨跌幅限制、交易规则等方面的不同，A 股市场与港股市场情况并不一致，公司 A 股及 H 股股价走势及波动情况亦有差异。公司长期以来严格按照上海证券交易所及香港联合交易所相关上市规则要求进行信息披露，保持披露的一致性，未来将继续确保两地投资者及时、公平的获取公司披露的信息。

3.目前市场中关于公司订单、产能、扩产进度及海外长协等关键信息，多通过非官方渠道（如行业分析、媒体解读等）传播，而公司官方披露内容相对滞后或简略，此类信息不对称可能影响决策有效性。公司是否有优化信息披露机制的计划？例如，针对市场关注的重大事项，能否通过业绩说明会、投资者调研纪要等形式，及时、准确地传递官方信息，避免“小道消息”误导市场预期？

答：感谢您对公司的关注！公司将继续通过定期报告、各项临时公告、业绩说明会等对外交流渠道，严格按照上市规则等相关法规及公司信息披露及投资者关系相关制度与市场进行积极沟通。公司 2025 年年度报告中对公司经营情况、各项业务进展、战略举措及未来展望等信息进行了描述，敬请投资者以公司披露的信息为准，请勿被超出公司信息披露范围的市场传闻误导。

4.行业供需格局与公司产能承接 1. 近期我们看到海外多家公司与康宁陆续达成战略合作，共同应对全球光纤需求的快速增长。请问公司 2026 年是否有进一步的扩产计划？如果有，主要会集中在哪些产品和地区？ 2. 据行业研究报告显示，康宁、藤仓、住友等海外巨头目前产能已基本满负荷运行，且明确表示 2028 年前无有效新增产能释放。请问公司目前承接了多少原本由这些海外厂商无法满足的订单？未来这一趋势是否会持续？

答：感谢您对公司的关注！公司一方面持续改善工艺水平、提升生产效率、优化产品结构，以更好的满足市场需求；另一方面合理统筹国内外资源，进一步完善产能布局，巩固光纤预制棒、光纤及光缆产品全球领先的产能与份额水平。若公司有涉及扩产项目且达到上市规则等相关法规披露要求，公司将及时履行信息披露义务。关于具体的客户及订单情况，若达到上市规则等相关法规披露要求，公司将及时履行信息披露义务，敬请您以公司披露的信息为准。

**5.子公司业务发展情况** 1. 请问子公司长芯博创和长芯盛是否在本次海外市场需求爆发和公司扩产过程中同样受益？它们各自的业务增长情况如何？ 2. 长芯盛作为公司旗下专注于有源光缆和高速连接产品的子公司，是否可以理解为国内少有的拥有自有光纤资源的一体化解决方案提供商？这种一体化模式是否为长芯盛带来了独特的竞争优势？

答：感谢您对公司的关注！长芯博创为深交所创业板上市公司，关于其经营业绩情况，敬请您关注长芯博创的信息披露。

**6.公司订单情况如何**

答：感谢您对公司的关注！目前全球光纤光缆行业需求持续增长，公司经营情况稳健。关于具体的订单情况，若达到上市规则等相关法规披露要求，公司将及时履行信息披露义务，敬请您以公司披露的信息为准。

**7.机构称公司一季度因为旧合同尚未反映 2026 年 1 月以来的光纤价格上涨。请问公司对于 2026 年第二季度的经营业绩有何展望？目前市场上非常关注的海外数据中心强劲需求，是否会在二季度及之后逐步体现在公司的业绩中？**

答：感谢您对公司的关注！关于第二季度的经营业绩，敬请您届时关注公司发布的相关公告。算力数据中心的建设带动了光纤光缆相关产品的需求增长，公司在定期报告中详细介绍了数据中心市场发展趋势及公司相应的战略举措及业务进展，请您继续关注公司后续披露的信息。

**8.有二季度预告嘛**

答：2026 年第二季度尚未结束。公司相关经营情况若触及上市规则关于业绩预告的要求，公司将及时履行信息披露义务，敬请您以公司披露的信息为准。

**9.公司为算力数据中心准备了什么产品？现在都是什么水平？**

答：感谢您对公司的关注！在人工智能时代，算力是核心生产力，而全光互联网络则是算力的基础底座。随着算力提升方式从单一芯片运算能力发展向整柜系统升级演进，高质量光互联的重要性持续提升，促进了对新型光纤产品的需求。面对市场机遇，公司以“Scale Link”为核心理念，全面覆盖智算中心 Scale-up、Scale-out、Scale-across 三大应用维度，提供全场景光联接产品与解决方案。其中，空芯光纤具备低时延、宽频谱、低损耗和低非线性效应等优势，是解决传统光纤物理瓶颈的颠覆性方案。公司空芯光纤拥有完全自主知识产权，已实现单根光纤连续传输距离突破 91 公里，最低衰减系数为 0.04dB/km，达到全球领先水平。目前，公司已助力国内三大运营商开通首条商用线路，全球范围内参与 13 个试验网项目，开通商用线路超万公里。多芯光纤能显著提升传输容量，支持超高密度的光连接，可用于包括智算中心之间及内部的光互联，能大幅减轻光缆的体积和重量，降低网络运维压力。公司已具备批量制备多芯光纤的能力，并联合运营商开通了全国首条加载业务的多芯光纤数据中心线路。而己在电信骨干网和城域网应用多年的 G.654.E 光纤，是连接全国算力枢纽的理想介质。该产品公司技术水平及出货量全球领先，已实现超过百万芯公里的规模部署。而在智算中心内部“最后一米”应用场景，支持多波长传输系统、抗弯曲性优异、带宽一致性优越的多模光纤，成为智算中心高密度布线的良好选择。公司推出的 OM4、OM4 Pro、OM5 等中高端多模光纤产品已广泛应用于国内外数据中心，市场份额全球第一。

**10.公司股价由于涉及光纤涨价，空心光纤，以及各种和客户的订单等热点导致股价不断上涨，市盈率高达 370，请公司针对以上热点和订单给予明确回应，目前公司这么高估值是否合理？股价是否存在非理性炒作？数十亿空心光纤订单是否真实？**

答：感谢您对公司的关注！公司在 2025 年年度报告中，对全球光纤光缆市场趋势、公司的核心竞争优势、主要战略举措、业务发展

	<p>情况，包括应用于算力数据中心的各项新型光纤产品状况及预期，均进行了描述。关于具体的客户及订单情况，若达到上市规则等相关法规披露要求，公司将及时履行信息披露义务，敬请您以公司披露的信息为准。公司股票价格受宏观经济环境、整体市场情况、产业发展趋势及预期等多重因素影响，公司将致力于提升经营业绩，实现高质量、可持续发展以回馈投资者。</p> <p><b>11.最近由于国际局势突发公司所处行业的产业链中的氦气出现了供需缺口，公司氦气库存还有多少，以及后面氦气供应是否有长期供应保障？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！氦气为光纤预制棒及光纤的辅助生产用气体，非主要原材料，用量较少。公司目前光纤预制棒及光纤的生产经营正常。</p> <p><b>12.请问公司股价被市场天天报团炒作，市盈率高达 300 多，估值严重脱离基本面，公司难道不进行风险提示吗？</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！二级市场股票价格受宏观经济环境、整体市场情况、产业发展趋势及预期等多重因素影响。公司严格按照相关法规要求发布股价异常波动及相应的风险提示，并将致力于提升经营业绩，实现公司高质量、可持续发展以回馈投资者。</p> <p><b>13.公司生产的光纤和空心光纤使用的是 6N 级四氯化硅还是 D4 来做为光纤棒原料啊，这两个有区别吗谢谢</b></p> <p>答：感谢您对公司的关注！硅的化合物气体，包括四氯化硅及八甲基环四硅氧烷（D4）均为常见的光纤预制棒制备主要原材料。公司是全球行业内为数不多的同时掌握 PCVD、OVD 及 VAD 等制备工艺进行光纤预制棒生产的企业，在生产中公司充分利用各种工艺的优势，针对不同的产品特性合理安排相应的工艺类型及主要原材料。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年5月22日</p>