

证券代码：688167

证券简称：炬光科技

西安炬光科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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 type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>投资者现场调研</u> ）
参与单位名称及人员姓名	5月参加公司现场调研的投资者（见附件）
会议时间	2026年5月1日-5月31日
会议地点	西安炬光科技股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书、市场总监：张雪峰 女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问：公司光通信业务的细分市场主要哪些？</p> <p>答：公司光通信业务的细分市场主要分为三类：第一类是“标准”微透镜，主要用于可插拔光模块等。目前公司在光通信业务收入主要来自于该细分市场，这个市场的特点是有成熟的生态体系、标准化产品批量出货、迭代快、成本敏感；第二类是定制微透镜及阵列，例如用于OCS（光路开关）的NXN大透镜阵列，目前受AI/ML数据中心推动，需求持续增长，这个细分市场高度依赖定制化方案与协同设计。公司在这个领域处于正处于小批量供应阶段；第三类是CPO（共封装光学）专属产品，例如微棱镜透镜阵列（MPLA）、V型槽阵列等，这个市场的特点是战略性强、进入壁垒高，需要早期design in才能进入产业生态链，并与</p>

客户技术路线图高度对齐，研发周期长，但全生命周期价值高。公司目前来自这个领域仅有少量样品收入。

问：公司在可插拔光模块具体提供什么产品？

答：在可插拔光模块领域，我们提供单透镜或透镜阵列（1x4 或 1x8 等）。材料上，既有玻璃材质，也有硅材质。功能主要是用于激光到光纤的耦合、光纤到硅光集成芯片耦合，适用于传统光模块自由空间 CWDM，以及硅光模块：TRX、LRO、LPO、CPO，支持所有速率：100G、400G、800G、1.6T、3.2T 等。

问：公司在 CPO 领域的产品主要参与哪些环节？

答：公司定位于 CPO 产业链中的元器件供应商，目前产品已深入布局以下四大环节：

1、外置激光光源（ELSFP）模块：提供快慢轴一体准直透镜（用于激光芯片的高精度光束准直）及高性能热沉材料（采用氮化铝陶瓷衬底，专为芯片高效散热设计）。

2、光纤阵列单元（FAU）：提供超高通道密度 V 型槽阵列，满足高密度光纤互连的需求。

3、PIC-FAU 光连接（FAU 端）：提供透镜反射镜阵列，分别适配边缘耦合与光栅耦合两种技术方案。

4、PIC-FAU 光连接（PIC 端）：提供微棱镜透镜阵列，用于边缘耦合技术方案中实现 PIC-FAU 的高效光互联。

问：公司用于 CPO 的 V 型槽阵列产品有何技术优势？

答：公司用于 CPO 的 V 型槽阵列产品，采用了源自德国的晶圆级同步结构化技术。该技术的核心优势在于：

1、无累计公差：采用晶圆上同步工艺加工所有通道，从首根到末根光纤的累积间距误差可控制在 0.5 微米以内，通道数越高，优势越明显。

2、高通道与灵活性：可支持 36、40、96 通道甚至更高通道数，并可根据客户需求设计非等间距、不同槽深等特殊结构，便于后续封装中的精确定位。

3、成熟量产工艺与规模制造能力：技术已在公司内部成熟应用 30 多年，是经过批量生产验证的成熟工艺，可实现高良率、高一致性的批量生产。现有产能足以满足客户一定批量的供货需求。

4、全面检测：公司采用 100%全检保障体系，对每个产品的每一个 V 槽通道均进行检测。

问：公司在 OCS 领域主要供应什么产品？

答：在 OCS 领域，公司目前已成功切入 MEMS 技术路线，供应 NXN 大透镜阵列，相关产品正处于小批量供应阶段。在硅基、液晶以及陶瓷压电等技术路线的 OCS，公司正保持密切跟踪与技术探索，暂未形成规模化供应。

问：请问公司目前在消费电子领域有哪些产品形式？

答：公司目前在消费电子领域主要供应三类产品：第一类是光学元器件；第二类是基于光学元器件，与 VCSEL 光源、传感器、成像芯片等封装集成为功能模组；第三类是光学薄膜，该技术源自公司今年 1 月投资的战略合作伙伴美国 BrightView。上述产品可广泛应用于手机、手表、AR/VR 智能眼镜等可穿戴设备，交通运输、工业自动化、零售、智能环境等 3D 感知领域，以及高端显示设备等。

问：请问贵公司在微纳光学的护城河如何？

答：公司深耕微纳光学领域，已构建起深厚的技术与工艺护城河。目前，通过深度技术整合，公司现已掌握微纳光学领域内的五大主流制备技术：晶圆级同步结构化光学制造技术、光刻-反应离子蚀刻法晶圆级微纳光学精密加工制造技术、晶圆级微纳光学（WLO）精密压印加工制造和晶圆级堆叠工艺（WLS）技术、精密模压以及光学冷加工，同时，

	<p>通过与美国 BrightView 等企业建立战略合作，公司进一步获取了卷对卷（Roll-to-Roll）光学薄膜制备等关键技术，公司已成为全球范围内领先的微纳光学一站式解决方案提供商。</p> <p>问：面对消费电子光学企业的跨界竞争，贵公司如何确保自己在光通信领域的竞争优势？</p> <p>答：针对跨界竞争，我们认为光通信市场的蓬勃发展必然吸引多方入局，公司对此持开放态度并充满信心。我们的信心源于：1、深厚的行业积淀：二十余年（瑞士炬光）专注于光通信领域的技术与经验积累；2、紧密的客户生态：与全球主流客户建立的长期战略互信；3、前沿的赛道布局：在 CPO、OCS、OIO 等前沿技术领域已确立先发优势，并通过持续的研发投入深度与客户协同开发（co-design）。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>参与单位名称及人员姓名</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 1 日-5 月 31 日</p>

参与单位名称及人员姓名:

序号	参会人	机构名称
1	陈乾	熵一资本
2	敖子博	上海涡流私募
3	包恺	永赢基金
4	陈凯锋	睿亿投资
5	陈明璋	华鑫证券
6	陈曦	博时基金
7	豆怡凡	汇丰晋信基金
8	杜波	维嘉基金
9	段然	宏道投资
10	范明月	民生加银基金
11	范宇	国联民生
12	冯福章	招商基金
13	高福海	上海唯宥光电
14	高岩	招商基金
15	龚文路	瀛赐基金
16	龚云华	上海毓璜投资
17	郭祝同	华宝基金
18	何欣	溪牛投资
19	贺业林	开源证券
20	姜梦	麦高 TM 天
21	金晶	方正证券
22	李刚	招商基金
23	李敬尧	睿亿投资
24	李沐曦	中邮基金
25	李涛	嘉实
26	李跃博	上海孝庸私募
27	李喆	博时基金
28	刘疆	长城基金
29	刘梦磊	东方证券
30	刘志清	华泰柏瑞
31	卢瑞琪	惠升基金
32	梅梅	招商基金
33	欧子兴	东吴证券
34	任涛	融通基金
35	邵雅璇	惠升基金
36	沈朱樱婷	国盛证券
37	盛硕文	长江证券
38	舒迪	东方证券
39	苏超	招商基金

序号	参会人	机构名称
40	孙悦文	中泰证券
41	王晨昭	北京远惟投资
42	王奇玮	招商基金
43	王文杰	石锋资产
44	王彦龙	国泰海通
45	王远征	博时基金
46	魏清宇	上海涡流私募
47	魏征宇	华福证券
48	吴嘉杰	招银理财
49	吴桐	招商基金
50	吴祖鹏	广发证券
51	徐生	招商基金
52	徐思文	招商基金
53	杨晋强	领丰资本
54	杨冷枫	融通基金
55	杨昕东	开源证券
56	杨一飞	招商基金
57	余伟民	国泰海通
58	袁明歌	浙商证券
59	张大印	招商基金
60	张家宇	中信资管
61	张士伟	犁得尔投资
62	张西林	招商基金
63	张习方	华福证券
64	张馨尹	国泰海通
65	周雨婷	浙商证券
66	朱雨潇	天风证券