

证券代码：300394

证券简称：天孚通信

苏州天孚光通信股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（线上通讯会）
参与单位名称（排名不分先后）	国泰基金、光大证券、富安达投资、千寻资产、聚劲投资、君心盈泰投资、俊远投资、石锋资产、盛熙基金、益恒投资、何澹管理咨询、华骏基金、前海恒源投资、汇盛投资、个人投资者
时间	2026年6月27日 14:30-15:30
地点	苏州高新区长江路695号
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理 欧洋 董事会秘书兼副总经理 陈凯荣
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司展厅及介绍公司情况 二、投资者交流提问 1. 问：公司泰国工厂产能利用情况？ 答：公司泰国工厂无源产品线处于稳定量产，目前正在按照客户需求稳步扩产；有源产品线已通过客户审核，预计今年下半年产能利用率会进一步提升。

2. 问：公司应对行业需求快速增长做了哪些产能准备？

答：公司一方面在加快泰国、中国多个生产基地的场地建设和产能扩产，另一方面对于关键瓶颈设备提前进行了供应商沟通和下单采购，同时依据客户订单和预测及时进行人机料法环的各项动态调整，以最大程度满足客户扩产需要。

3. 问：公司在 CPO 配套产品方面的进展如何？

答：目前公司面向 CPO 领域配套的 FAU、ELS 外置光源等相关产品处于稳定交付状态，公司会配合客户进行产能储备和扩产，最大化保质保量满足客户需求。

4. 问：公司未来三年的主要业务方向？

答：公司一方面围绕全球光模块厂商需求，持续扩大各类无源、有源光器件的供给，助力客户提产；另一方面针对 CPO 相关配套产品提前进行产能储备，持续提升效率良率，争取更多产品交付。

5. 问：公司毛利率的变化趋势？

答：公司毛利率受到产品结构、竞争环境、产能利用率等诸多因素的影响，无法精准判断长期变化趋势。公司会努力提升产品竞争力，争取更好的财务业绩。

6. 问：公司接下来几年的资本性开支情况？

答：为进一步扩充产能，以满足全球光互连建设对公司光器件的交付增长需求，公司预计未来几年会持续增加资本性开支。

7. 问：CPO 配套产品预计未来的竞争格局？

	<p>答：随着 CPO 产品的行业需求增长，预计未来会有其他供应商交付 FAU、ELS 等产品，公司会凭借产品先发优势和持续的研发投入，努力提升产品竞争力，争取更好的市场份额。</p> <p>8. 问：为什么公司 Q1 季度缺个别物料，导致业绩环比没有增长，而行业内头部部分客户厂商业绩增长明显？</p> <p>答：公司长期保持高强度研发投入，在光器件产品上配合客户研发和交付高速率产品，例如在光引擎产品方面，公司 Q1 季度主要以单通道 200G 速率产品为主，且主要是 EML 技术路线，行业内头部客户厂商有硅光 CW 和 EML 等不同技术路线，同时 EML 技术路线还包括单通道 100G、200G 等各类速率，所以不同公司的关键物料构成存在一定差异，没有绝对可比性。</p> <p>9. 问：公司个别物料短缺情况是否缓解？</p> <p>答：公司一直积极与供应商保持紧密沟通，预计今年下半年开始供应紧缺矛盾会逐步缓解。</p>
<p>本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 6 月 27 日</p>