

腾景科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-006

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（腾讯会议）
参与单位名称	国泰海通证券、诺安基金、瑞园私募、东方阿尔法基金、宏利基金、新华基金、诺德基金、中加基金、财通资管、诚旻投资、浦银安盛基金、银河基金、国联民生证券、民生加银基金、淡水泉资产、华安基金、南方基金、南土资产、上海瀛赐私募基金、泓睿（泉州）私募基金、上海混沌道然资产、中信建投证券、上银基金、新华资产、华泰资产、国金证券、前海开源基金、兴业证券、中欧基金、中信银行等机构投资者
时间	2026年6月11日—2026年7月3日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 余洪瑞 副总经理、董事会秘书、财务负责人 刘艺 IR 经理 郭越
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：公司情况介绍</p> <p>第二部分：交流环节</p> <p>1、公司的光通信测试仪器产品情况、产能情况，业务发展有何展望？</p> <p>控股子公司美国GouMax的光测试仪器业务持续完善产品解决方案，通过技术、生产协同，境内控股子公司高迈光通讯已实现多型号光测试模块/设备的量产，主要的光测试仪器产品有可调谐激光器、激光扫描分析仪、光谱仪、波长计、可调谐滤波器、梳状滤波器（光交叉复用器）等设备及模块。2026年，公司将继续整合上述多款产品，赋能400G及以上骨干网部署、覆盖多技术路径光器件与模块测试、OCS光交换机性能验证等应用，为客户提供多场景测试服务，把握AI算力建设带来的行业机遇，持续拓展高端光测试仪器的市场。</p> <p>2、公司在OCS全光交换机领域可以提供什么产品，产品单机价值量是多少，哪种方案OCS业务进展较快，客户是哪些，相关产品的量产进度如何，在手订单情况及产能情况如何，对于OCS市场整体的展望，不同技术方案的OCS对于公司业务发展有何影响？</p> <p>公司根据国内外主要OCS整机厂商的技术方案，可以提供包含准直器、二维准直器阵列、大尺寸纯YVO4钽酸钪晶体、透镜、棱镜、反射镜在内的多款精密光学元组件产品。产品价值量基于产品种类、规格参数、性能指标及良品率的差异而有所不同。</p>

公司在液晶方案的部分产品已批量生产，MEMS、压电陶瓷方案的相关元器件产品正在小批量验证，有望在今年下半年实现批量订单导入及生产。

公司相关产品主要配套国内外主要的OCS整机厂商。大尺寸纯YVO4钒酸钇晶体、二维准直器阵列已取得客户重要订单，相关信息请关注公司先前公告内容。其中，大尺寸纯YVO4钒酸钇晶体已开始量产，二维准直器阵列已推进小批量交付。

全球头部云厂商大规模部署TPU集群是OCS需求增长的核心驱动力，其他云厂商亦在积极评估引入OCS，包括主流GPU厂商规划未来将OCS与CPO技术结合部署，将共同驱动OCS相关产品市场持续增长。

公司作为上游光电子元器件供应商，具备多方面技术储备与产品交付能力，可适配MEMS、液晶、压电陶瓷等多元OCS技术路径，始终聚焦产品的性能提升与可靠性保障，灵活满足不同OCS整机厂商客户的差异化、定制化需求。公司将把握OCS技术应用带来的市场机遇，持续推进相关业务的市场拓展与经营贡献。

3、公司的YVO4钒酸钇晶体市场份额多少，YVO4钒酸钇晶体与Nd:YVO4有何区别，Nd:YVO4是否可以用于液晶OCS光交换机的方案中，大尺寸纯YVO4生长难度体现在哪些方面？

目前公司是液晶OCS光交换机领域大尺寸纯YVO4晶体的主要供应商之一。

①成分不同：YVO4是纯钒酸钇晶体；Nd:YVO4是在其基础上掺入了钕离子的激光晶体。

②核心功能不同：YVO4具有优异的双折射性能，主要作为无源光学器件（如光隔离器、环形器、偏振器件等）的材料，提供偏振控制与光路调整功能；Nd:YVO4则是性能优异的有源激光增益介质，用于产生激光。

Nd:YVO4不用于OCS光交换机的交换模块中，Nd:YVO4主要用于激光器光源的产生，以工业激光领域为主要应用方向，而非光路切换。液晶OCS光交换机方案中，依赖纯YVO4晶体的双折射特性实现偏振态控制与光路切换，因此纯YVO4晶体是光信号路由的关键基础元件。

大尺寸纯YVO4生长时热场不均易引发开裂、生长条纹；放肩、等径阶段工艺参数匹配要求极高，传统经验式控制成品率低、一致性差。公司通过系统性的工艺设计与改进，有效解决了大尺寸晶体易开裂、缺陷多、工艺稳定性差的问题，保证了晶体具有优异的光学均匀性与光学性能。

4、公司2026年资本开支的计划如何，主要聚焦哪些产品的扩产，合肥、泰国、郑州工厂进展情况如何，扩产的资金如何解决？

基于光通信行业需求持续旺盛，公司2026年资本开支将维持较高水平，2026年重点聚焦高速光模块无源元器件、OCS光交换机无源元器件产品，通过在福州、合肥、郑州、泰国

等地的扩产及投产，着力提升交付能力，支撑公司业务持续扩张。目前合肥工厂钒酸钷晶体项目已完成一期和二期扩产，产线满负荷运转；泰国工厂已完成建设并推进投产工作；郑州工厂按计划推进项目建设，预计于2026年第三季度投产。

公司经营现金流稳健，自有资金、流动资金能够覆盖日常经营需求。多个项目建设采用分批投入、滚动推进的模式，日常运营、项目建设的资金需求通过自有资金结合外部融资解决，包括银行授信、银行间市场债务融资工具等融资渠道多元畅通，能够充分保障公司日常经营及福州本部、泰国工厂、合肥工厂、郑州工厂等项目的建设 with 长期发展需要。

5、公司在CPO光连接器产品进展情况如何，是否还有其他产品布局，公司在硅透镜方面的产品情况？公司产品、技术是否可以复用于NPO领域？

公司在CPO领域的产品布局主要有：

①用于连接CPO光引擎的FAU光连接组件；

②用于ELS外置光源模块中CW激光器与保偏光纤耦合用的柱面、非球柱面、自由曲面等一体化透镜；

上述产品正在开发验证中。公司持续与行业多家知名客户保持密切沟通与合作，针对光互联技术前沿应用推进产品技术开发，持续构建覆盖可插拔光模块、OCS、CPO等多元光互联技术路线的光学元组件产品矩阵。

公司已构建微纳光学元件加工技术平台，产品矩阵中包含硅透镜，目前处于验证阶段。公司在精密光学冷加工、超精密玻璃模压及半导体光学加工的技术布局可适配光通信行业不同客户、不同技术方案对于玻璃透镜、硅透镜的多元化需求。

NPO为下一代高速光互联重要技术路线之一，在无源光学元组件供给、产业链配套层面与传统可插拔光模块具备强协同属性。公司依托长期配套可插拔光模块形成的精密光学研发制造能力可高效复用适配NPO对于无源光学元组件的需求。

6、除了光通信业务，其他几个领域的业务今年有什么展望？

光纤激光领域，今年将继续聚焦高激光损伤阈值元器件业务，稳步推进业务发展，保障既有客户的交付需求；其他新兴应用领域，主要聚焦半导体设备、生物医疗的高端光学模组业务，提升交付能力，同时继续推进AR近眼显示消费类光学业务的技术储备及产业化。

7、当前光通信行业技术迭代速度加快，高速率演进与多技术路线并行发展，公司如何保持竞争力，以持续适配行业发展趋势？

面对光通信行业高速迭代、多技术路线并行的发展态势，公司坚持“底层技术驱动”的发展战略，已构建光学薄膜类、精密光学类、超精密模压玻璃类、光纤器件类、微纳加工类、精密光学机械与电子集成类技术等六大类核心技术

	<p>平台，技术平台化的布局高度契合光学产业向集成化、微型化演进的发展趋势，使公司具备了较强的技术复用与灵活延展能力。既能高效支撑高速可插拔光模块相关无源元件的迭代升级，也能快速适配OCS、CPO/NPO等新兴技术路线的光学产品开发与应用。不仅能降低研发边际成本，更保障了公司在行业技术快速迭代中持续保持竞争优势。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>风险提示：本记录表如有涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划、经营目标等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及应披露的重大信息。</p>