

证券代码：002384

证券简称：东山精密

苏州东山精密制造股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-07-21

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☒ 其他（投资者会议）
参与单位名称及人员姓名	易方达基金、富国基金、汇添富基金、华夏基金、广发基金、鹏华基金、景顺长城基金、中欧基金、睿远基金、嘉实基金、中信证券、华泰证券、长江证券、招商证券、申万宏源证券、国信证券、光大证券、兴业证券、中泰证券、东方证券等投资者
时间	2026 年 7 月 21 日下午 16:00-17:00
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事长 袁永刚 董秘 冒小燕 投关总监 熊丹
投资者关系活动主要内容介绍	1. 问题：当前北美算力市场需求景气度如何？ 回复：目前公司与海外云厂商的交流，我们认为北美算力需求保持高度景气，各大海外云服务商将持续加大算力基础设施投入，扩建节奏持续提速。 2. 问题：如何看待 3. 2T 光模块中长期发展前景？ 回复：1. 6T 产品预计 2028 年之后仍将是行业主流产品；现阶段 3. 2T 产品距离大规模商业化应用仍存在较长周期。 3. 问题：公司 2027 年光模块整体产能规划多少，核心物料保障是否充足？

	回复：公司将根据客户及行业需求规划产能，对应所需各类核心物料已基本落实。 4. 问题：2026 至 2027 年 AI 服务器 800G 光模块产能爬坡节奏如何？ 回复：面向 AI 服务器的 800G 产品产能规模将持续稳步提升。 5. 问题：泰国、台湾两大基地产能分配及后续扩产安排？ 回复：公司泰国厂区已有厂房完成主体建设，同步新建厂房，主要用于光模块组装产能的扩充。 6. 问题：光芯片 MOCVD 设备采购、交付及机型规划情况？ 回复：2025 年订购的设备已于 2026 年 Q2 装机调试；2026 年新采购设备将于 2027 年初起分批陆续交付，新增设备以高端设备为主。 7. 问题：海外云服务商客户拓展进度如何，客户对公司产能规划反馈怎样？ 回复：公司已与多数海外云服务商开展对接，部分客户处于产品测试、验厂等阶段，相关业务推进整体顺利，公司现有产能可充分匹配客户订单需求。基于客户保密约定，不便披露具体合作厂商名称。 8. 问题：硅光产品明年整体规划如何，相较 EML 方案具备哪些优势？ 回复：相比 EML 方案，硅光具备成本优势，对应毛利率表现更佳。目前公司硅光方案的上游供应商深度协同，产能供给稳定。海外头部云服务商已提前锁定相关产能，并指定对应供应商产品。
--	--

	9. 问题：NP0 定制化产品研发与客户落地进展？ 回复：NP0 属于高度定制化产品，无统一标准化规格，需依据客户下发的规格书开展定向研发，行业头部企业均具备相关研发能力。 10. 问题：自研光芯片产能、良率及对外供货规则？ 回复：公司 100G、200GEML 芯片已实现批量出货，芯片良率基本持平。 11. 问题：如何看待磷化铟以外的其他光源技术路线？ 回复：现阶段暂无客户提出替换磷化铟光源的需求。 12. 问题：明年光模块、光芯片价格走势如何，行业头部企业毛利率能否维持稳定？ 回复：我们预计光模块产品单价将呈小幅下行趋势，但降价幅度可控；伴随出货总量快速增长、生产制造效率持续优化，头部企业整体毛利率有望保持平稳。 13. 问题：光模块行业长期竞争格局将呈现何种趋势？ 回复：行业资源持续向头部企业集中。 14. 问题：2027—2028 年公司产能及业务增长目标？ 回复：公司客户资源储备同步匹配产能扩张节奏，预计整体经营规模有望实现显著增长。 15. 问题：市场传闻公司 2027 年利润规模 400 亿，公司如何看待？ 回复：公司不对外发布业绩预测，AI 算力赛道成长空间广阔，行业长期发展具备充足空间，公司对自身中长期发展保持乐观。具体经营业绩请参考公司披露的定期报告。
--	--

	16. 问题：公司是否计划大规模采购 GPU、自建算力中心？ 回复：公司主营业务为硬件制造，仅少量运用 AI 工具优化内部信息化管理，自身算力消耗规模较小，暂无大规模自建算力、批量采购 GPU 的相关规划。 17. 问题：2.5D/3D 堆叠封装技术迭代对公司业务有何影响？ 回复：公司将根据客户需求同步落地配套产品，紧跟行业技术迭代节奏推进业务布局。 风险提示：本次交流会相关内容基于当前行业环境、客户需求及公司现有规划做出客观分享，不构成公司业绩承诺；行业需求、上游物料供给、行业技术迭代、海外地缘政策等均可能对业务发展产生不确定性影响，敬请投资者理性判断，公司相关经营信息请以官方公告为准。
附件清单(如有)	无
日期	2026-7-21