

成都新易盛通信技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：300502

证券简称：新易盛

编号：2024-001

投资者关系活动类别“选中项请打√”	<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 checked="" type="checkbox"/> 其他(电话会议)
参与单位名称(排名不分先后)	运舟投资；银华基金；华西证券；淡水泉；东海基金；拾贝投资；财通资管；财通基金；交银施罗德；华泰柏瑞基金；易方达；大家资产；志开投资；北京鸿道投资；富荣基金；东方基金；宝盈基金管理有限公司；尚峰投资；太平资产；进门财经；信诚基金；安信基金；华安资产；永赢基金；东方阿尔法基金管理有限公司；景顺长城基金；宏鼎财富；华夏久盈；上海磐耀资产管理有限公司；工银理财；新华基金；国投瑞银；衍航投资；凯石基金；泰康资产；兴银基金；和谐汇一资产；中欧基金；玖鹏资产；国盛证券；中加基金；蓝藤资本；汇冕投资管理(上海)有限公司；前海联合基金管理有限公司；天九投资；聚鸣资产；进化论资管；北京宏道投资管理；中信资管；兴银理财；汇丰晋信；乾惕；宁波数法；金鹰基金；海通证券资管；赋格投资；恒安标准人寿；国寿安保；相聚资本；仙人掌私募；嘉实基金；上海勤辰；苏州众行远私募基金；阳光资产；泾溪资产；泰达宏利；中银基金；明河投资；华夏基金；弘毅远方基金；申万宏源资产管理事业部；展博投资；长安基金；南方基金；利幄基金；银叶投资；光大证券资管；东方自营；无忧基金；中欧瑞博；招商基金；交银基金；盘京投资；宁银理财；睿亿投资；招商资管；德邦基金；中信自营；农银汇理；乘是资产；清和泉资本；首创证券；西部证券自营；天弘基金；海富通基金；上海胤胜资产管理有限公司；长城财富资产；安信证券资产管理部；广发资管；中信保诚；BAM；太平基金；玄元投资；中信建投自营；国金基金；长盛基金；远舟资产；太

	<p>平洋保险；广发基金；同犇投资；建信养老；希瓦；红土创新；华安基金；禾其投资；东吴基金；鹏华基金管理有限公司；鹏华基金；中英人寿；域秀投资；健顺投资；创金合信；混沌投资；摩根基金；合远基金；财通投研；Power；东方红；光大永明；工银瑞信；申九资产；中银证券资管；青骊投资；东方睿石；浙商资管；西部利得；华融自营；民生加银；国君资管；诺德基金；君成投资；趣时资产；富国基金海外部；信达澳银基金管理有限公司；国海富兰克林；新华资产；平安基金；鹤禧；申万证投总部；博时基金；格林基金；招商证券自管；上海歌斐资产管理有限公司；万家基金；太保；长江养老；磐泽资产；富国基金管理有限公司；景领投资；凯丰投资；坚果基金；上银基金；浙商基金；汇安基金；前海行健资本；英大资产；华宝基金；诚通基金；摩根士丹利基金；华泰资管；云门投资；群益证券投资信托股份有限公司；东恺投资；浦银安盛基金；名禹资产；江苏瑞华投资；惠升基金；长信基金；中电科投资；众行远私募；嘉信基金；华商基金；建信基金；民生通惠资管；太保资产；聚劲/顶天投资；中航基金；平安资产；嘉合基金；中金资管；农银人寿；</p>
时间	2024年4月23日（周二）下午16:00-17:00
地点	/
上市公司接待人员姓名	<p>副总经理、董事会秘书：王诚先生 财务总监：林小凤女士</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、 公司高管对经营情况介绍</p> <p>2023年，公司持续加强新技术、新产品研发及在各应用领域的市场拓展，2023年度公司实现营业收入309,760.58万元，归属于母公司股东的净利润68,836.11万元。2024年Q1，受益于行业的景气度的持续提升以及公司在客户及产品端的持续拓展，公司一季度销售收入、净利润同比环比均保持了良好的增长趋势，随着公司成都新工厂的正式投产，泰国工厂一期已建成投产，二期正在建设中，预计公司的产能及交付能力将得到进一步提升。</p> <p>二、 投资者问答环节</p>

1、毛利率是大家比较关心的问题，去年三季度开始 400G 产品就有调价，我们关注到公司毛利率、净利率今年 Q1 都有较大幅度的提升，主要原因是什么？

回复：公司一向重视成本管控，影响毛利率的变化有很多因素，比如产品结构、技术方案，工艺流程等，成本管理一直以来是公司的优势，公司也持续通过多种方式优化成本管控能力；另外公司高速率产品的销售占比保持持续提升的趋势，综上两方面，公司 Q1 毛利率和净利率出现较大幅度提升。

2、芯片和器件的供应情况如何？

回复：公司结合市场需求及订单情况，对原材料做了有效的预期管理和备货，目前供应链体系运行正常。

3、公司在新产品端的进展情况？

回复：公司一向重视行业新技术、新产品的研究，在今年 OFC 展会上成功推出了业界最新的基于单波 200G 光器件的 800G/1.6T 光模块等多款新产品，目前已成功推出基于 VCSEL/EML、硅光及薄膜铌酸锂方案的 400G、800G、1.6T 系列高速光模块产品，和 400G 和 800G ZR/ZR+ 相干光模块产品、以及基于 LPO 方案的 400G/800G 光模块产品。结合行业整体发展方向及客户的需求情况，公司将继续推进新产品在客户层面的进展，谢谢。

4、800G 产品大规模出货的时间？

回复：公司 800G 产品已实现批量出货，预计在今年接下来几个季度中的出货量有望持续增加。谢谢。

5、2024 年一季度存货相比四季度大幅度提升的原因是什么？

回复：公司 2024 年 Q4 开始不断消耗库存，导致 2023 年四季度末存货较低，一季度公司为了应对未来市场需求的增长，进行了材料存货的备货，谢谢。

6、公司经销客户是国内还是国外客户，经销毛利率比直销高的原因是什么？

回复：公司经销客户来自于国内、国外客户，毛利率主要跟产品结构和客户结构有关，谢谢。

7、如何看待 LPO 产品的优缺点？ LPO 的市场渗透率？

回复：LPO 技术具有低功耗、低延迟、低成本等优势。公司在 LPO 相关产品侧已做了充分的技术储备，目前正在积极推进相关项目的进展，未来 LPO 相关产品批量的进度主要取决于市场及客户的需求情况，谢谢。

8、公司产品升级后，会按新的产品重新报价吗？

回复：光模块产品定期会与客户沟通价格，公司会通过不断优化产品方案、提升产品性能，进而提高客户满意度和产品竞争力，谢谢。

9、如果未来在经营业绩较好、现金流也比较充沛的情况下，公司会考虑多分红吗？

回复：公司在 2023 年上半年经营压力较大，但从 2023 年下半年至今年一季度经营情况在持续向好，公司考虑给广大股东较好的回报，未来公司也综合考虑经营业绩、资本性投资等因素，为广大投资者提供回报，谢谢。

10、400G 产品去年四季度的产能情况是怎样的？ Q1 扩产后的产能以及未来扩产节奏？

回复：公司针对市场对高速率产品的需求进行整体产能规划，公司成都新建厂房已完成建设，泰国工厂二期正在建设中，未来将持续进行设备和人力投入提升公司产能和产品交付能力，谢谢。

11、怎么看待光模块产业的发展态势？今年 400G 的量很大，明年是否会下滑？ 800G 的量明年是否能维持这个态势？从技术路线的角度来讲过去主要是 EML 方案，现在硅光、LPO 等新方案是否会占到一定份额？

回复：目前云计算、数据中心的建设、再加上 AI 算力加持，整个行业景气度很高。今年 400G 需求量较大，800G 需求量在逐步提升。其次，每家客户对不同产品的迭代时间周期也有所不同。关于目前各类技术方案，LPO、硅光方案会有一定占比，谢谢。

12、海内外产能分配情况？

回复：公司海内外产能规划会根据市场需求以及客户对于海外出货的需求，结合公司海内外各项资源的分配等因素，综合进行海内外产能分配，谢谢。

	<p>13、硅光的进展如何？</p> <p>回复：公司通过境外子公司为公司在硅光子芯片技术方向提供技术支持和供应链的可靠保证。目前硅光芯片的研发和生产各项工作均在顺利推进中，不断提升硅光产品设计和性能以满足客户要求，谢谢。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年4月23日