

证券代码：002902

证券简称：铭普光磁

东莞铭普光磁股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-04

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____ |
| 参与单位名称及人员姓名   | 特定对象调研：<br>东方自营 张倩盈<br>中泰分支机构 买宜君<br>信诚基金 邹伟<br>信达澳亚基金 吴清宇<br>兴业基金 肖滨<br>农银汇理 洪琳<br>利幄基金 孟舒豪<br>华安证券资产管理部 胡杨<br>华富基金 黄星霖<br>南土资产 董迎<br>拾贝投资 杨立<br>清和泉投资 周湛钊<br>煜德投资 王秀平<br>观火投研 吴阮隽<br>诺德基金 周建胜<br>鑫元基金 张峥青<br>长安基金 崔甲子<br>线上参与公司 2023 年度业绩说明会的全体投资者                                   |
| 时间            | 2024 年 05 月 06 日 11:00-12:00<br>2024 年 05 月 06 日 15:00-17:00   |
| 地点            | 上海锦江汤臣洲际大酒店 714 房<br>价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动   |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长 杨先进<br>副总经理、财务总监 杨勋文<br>董事会秘书 王妮娜<br>独立董事 李洪斌  |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 交流主要包括：<br>1、杨董好，想咨询下，目前 800G 的产品在行业内竞争力能排   |

到前几，有没有接到终端客户的订单呢，如果有的话，总量多少，预计何时放量呢，另外自己研发一般进度会慢一些，市场有没有相关中等规模有技术能力和批量经验成长型的公司进行并购来促进公司快速发展呢，谢谢

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司硅光 800G DR8 光模块通过行业检测标准，该产品是在铭普光电研发中心钱银博博士的带领下研发成功。产品基于硅光技术，是一种高性能、可热插拔的 8 通道全双工收发一体模块。适用于高速数据中心和云计算网络。该模块采用 OSFP 封装，速率高达 850Gbps，可以通过单模光纤传输大量数据，实现长距离、高带宽和高稳定性的数据传输。目前仍存在因批量化生产，造成产品良率不达标等风险，敬请注意投资风险。公司若有并购规划和计划，将按照相关规定，及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

**2、公司 800G 项目进展如何，是否已投产使用，有预订客户吗？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！铭普光磁硅光 800G DR8 光模块已通过行业检测标准，目前在 PVT 阶段（Production/Process Verification Test），主要的工作事项是按照量产的工装设备、生产流程、操作方法进行小批量生产；验证生产工艺；验证产品的稳定性及可靠性。目前仍存在因批量化生产，造成产品良率不达标等风险，敬请注意投资风险。感谢您对公司的关注！

**3、公司 2023 年的营收、净利润、扣非净利润同比下降较多，请问具体原因是什么？未来计划如何增加营收？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司 2023 年大幅亏损，主要是对部分资产实现全面计提减值和期间费用增加造成。公司对四个板块进行业务布局：（1）关于磁性元器件，公司在通信、新能源领域均深耕多年，已储备了较为先进的技术。但是，基

于磁性元器件的行业周期，以及该行业较为零散，已经大面积出现了“价格战”的竞争。铭普光磁更倾向于用技术赢得市场占有率，所以，在这一块未来不会为了扩大营收而盲目降价。未来 1-2 年的主要发力点在于：以提升产品技术先进性为主要抓手而提高毛利率。（2）关于光通信产品，光器件、G pon 光模块公司已有一定的行业地位，会继续以成本领先、技术领先为主要的策略发展相关业务。对于光通信之数通光模块，铭普光磁劣势为品牌声量确实有限，但是，优势在于多年依然保持这块业务的相关费用投放，所以产品研发能力、制造能力紧跟龙头企业发展，800G 硅光光模块已于 2024 年 3 月初通过行业检测标准。公司就数通光模块战略性转向 ODM 模式，充分发挥我们的产品研发与制造能力，回避品牌声量弱这一短板，实现扬长避短。（3）关于电源适配器、通信供电系统设备行业发展平稳，公司以稳步发展为主要运营策略。感谢您对公司的关注！

**4、公司在海外市场的拓展策略是什么？特别是在越南和马来西亚等东南亚市场的布局情况如何？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司在美国、香港、越南、马来西亚均有设立公司。为了满足部分海外客户对光模块、光器件的需求，公司在海外制造基地越南、马来西亚积极布局，提升公司的生产供应能力。未来，公司将根据实际规划和市场需求，下沉市场接触客户、捕捉客户需求，提升客户黏性，积极寻求相关业务机遇。感谢您对公司的关注！

**5、请问光模块是贵司未来的主营方向吗？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司主要产品包括：磁性元器件、光通信产品、各类电源产品及新能源系统等。随着产业趋势的更迭，以 ChatGPT 为代表的超大算力时代来临，进一步

拉动光传输的需求，从而推动光模块及相关器件产品的需求。光模块属于光通信产品的一个子分类，在 AI 算力高企的背景下，公司注重技术研发创新，并推动产品向小型化、低功耗、大容量方向发展，为数据中心客户提供 40G、100G、200G 和 400G 的全系列高速光模块，并且最新硅光 800G DR8 光模块 Demo 已经于 2024 年 3 月通过行业测试标准。未来，公司将紧跟行业趋势进展，积极把握发展机遇，从而驱动公司价值提升。感谢您对公司的关注！

**6、请问如何看待 AI 发展，公司针对 AI 及 5G 有什么产品布局计划？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！在社会与经济进步的进程中，我们经历了房地产的 10 年、互联网的 10 年，未来的 10 年，我们认为 AI 会催化劳动力进一步解放，从根本上提升生产力与劳动效率。光模块被认为是“AI 时代的逆变器”，AI 浪潮带来的“大算力”需求释放超大规模的高速数通光模块需求。LightCounting 预计全球光模块市场未来 3 年的 CAGR 将超过 20%。受益于全球 AI 算力需求的爆发，预计国内外客户对高速光模块需求将明显增长。在 AI 算力高企的背景下，公司注重技术研发创新，并推动产品向小型化、低功耗、大容量方向发展，为数据中心客户提供 40G、100G、200G 和 400G 的全系列高速光模块，并且最新硅光 800G DR8 光模块 Demo 已经于 2024 年 3 月通过行业测试标准。未来，公司将紧跟行业趋势进展，积极把握发展机遇，从而驱动公司价值提升。感谢您对公司的关注！

**7、请告知 2024 年公司四大板块的布局计划以及未来的研发投入重点**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司对四个板块进行业务布局：

(1) 关于磁性元器件，公司在通信、新能源领域均深耕多年，已储备了较为先进的技术。但是，基于磁性元器件的行业周期，以及该行业较为零散，已经大面积出现了“价格战”的竞争。铭普光磁更倾向于用技术赢得市场占有率，所以，在这一块未来不会为了扩大营收而盲目降价。未来 1-2 年的主要发力点在于：以提升产品技术先进性为主要抓手而提高毛利率。(2) 关于光通信产品，光器件、G pon 光模块公司已有一定的行业地位，会继续以成本领先、技术领先为主要的策略发展相关业务。对于光通信之数通光模块，铭普光磁劣势为品牌声量确实有限，但是，优势在于多年依然保持这块业务的相关费用投放，所以产品研发能力、制造能力紧跟龙头企业发展，800G 硅光光模块已于 2024 年 3 月初通过行业检测标准。公司就数通光模块战略性转向 ODM 模式，充分发挥我们的产品研发与制造能力，回避品牌声量弱这一短板，实现扬长避短。(3) 关于电源适配器、通信供电系统设备行业发展平稳，公司以稳步发展为主要运营策略。未来，公司将密切关注行业技术发展动态，积极进行产业领域内技术储备。感谢您对公司的关注！

**8、今年一季度亏损 2000 多万，整年年度有扭亏的希望不**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！基于行业发展趋势，以及公司自身现状，公司管理层将审慎评估，夯实发展基本功、纵深技术竞争力、优化经营管理水平，从而努力提升公司经营业绩，力争为股东创造价值和回报。感谢您对公司的关注！

**9、贵公司目前研发的 800G DR8 光模块的市场竞争力如何，是否处于技术领先地位？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司自主研发的光通信高速数通硅光 800G DR8 光模块已经行业通用的示波器检测通过。本次研发的光通信高速数通硅光 800G DR8 光模块采用 OSFP

( Octal Small Form-factor Pluggable ) 封装，TDECQ (Transmitter and Dispersion Eye Closure for PAM4) 平均测试值可达 1.5dB 以下，实现 16w 低功耗，达到行业先进水平。铭普光磁数通光模块供应定位为 ODM 方式，可在产品主设计方案的基础上，根据客户的细分需求调整设计方案和制造产品，为客户提供定制化的服务，帮助客户降低产品研发和生产的成本。感谢您对公司的关注！

#### 10、公司在光模块产品上的技术优势和市场表现？

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司基于多年的行业深耕和积淀，具备对相关产业趋势的洞察力和把握力。在 AI 浪潮而立的当下，公司依托自身禀赋和技术优势，在光通信领域取得一定进展。公司自主研发的光通信高速数通硅光 800G DR8 光模块已经行业通用的示波器检测通过。本次研发的光通信高速数通硅光 800G DR8 光模块采用 OSFP (Octal Small Form-factor Pluggable) 封装，TDECQ (Transmitter and Dispersion Eye Closure for PAM4) 平均测试值可达 1.5dB 以下，实现 16w 低功耗，达到行业先进水平。铭普光磁数通光模块供应定位为 ODM 方式，可在产品主设计方案的基础上，根据客户的细分需求调整设计方案和制造产品，为客户提供定制化的服务，帮助客户降低产品研发和生产的成本。未来，公司将持续锻造技术能力，不断提升市场竞争力，从而致力于公司价值最大化。感谢您对公司的关注！

#### 11、ODM 模式相较之前模式的优势是什么？请简单介绍一下

**【回复】**尊敬的投资者，您好！ODM (Original Design Manufacturer) 即原始设计制造商，指的是制造商进行产品的全流程设计、生产制造和出货，客户方进行所需品牌、营销等独立运作。铭普光磁数通光模块供应定位为 ODM 方式，可在产

品主设计方案的基础上，根据客户的细分需求调整设计方案和制造产品，为客户提供定制化的服务，帮助客户降低产品研发和生产的成本。感谢您对公司的关注！

**12、今年分红方案是什么？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司已于2024年4月23日披露了《关于2023年度利润分配预案的公告》，请查阅，谢谢！

**13、公司产品有没有涉及低空飞行或者无人驾驶领域？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司产品主要有磁性元器件、光通信部件、新能源供电系统、消费电源等，其应用范围广泛，具体应用场景视客户产品的需求。感谢您对公司的关注！

**14、研发创新是保持技术领先的重要利器，请问你们2023年的专利研发情况如何？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！技术驱动变革，在复杂的全球竞争中，公司始终以发展的眼光、创新的思维，开拓前瞻技术的探索和布局。2023年，公司及其子公司拥有有效专利331项，其中：发明专利56项；软件著作权登记46项；论文33篇，拥有注册商标170项。公司参与起草、修订的国标、行标、团体标准、技术规范60多项，其中已公布实施38项。公司较强的研发能力保证了公司可以持续向市场提供质量高、性能可靠、较低成本的产品，为公司赢得了良好的市场口碑及优质的客户资源，也为公司的持续盈利提供了保障。感谢您对公司的关注！

**15、请问你们如何看待公司目前的股价和市值？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司一直注重价值管理和价值传递方面工作。我们始终坚信，持续聚焦主业、扎实做好业绩，

是对市值提升最大的驱动要素。同时，在二级市场公司股票价格走势短期受很多因素影响。日后我们将继续强化这方面工作，在做好价值创造的同时努力做好价值管理和价值传递，不断持续打造核心竞争力、驱动公司释放成长价值，从而给投资者良好的长期回报。感谢您对公司的关注！

**16、机构调研和投资者交流活动对上市公司价值发现起着至关重要的作用，请问公司 2024 年举办投资者交流活动的力度会加强吗？请领导谈谈**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司高度重视投资者交流活动，公司会根据相关经营节奏和计划安排，在适宜的时机安排机构调研活动（线上与线下等方式）。未来，公司将持续通过深交所互动平台、电话、邮件、官网、机构调研来访、路演和业绩说明会等多种形式，建立多维度的投资者沟通渠道，积极与投资者进行沟通交流。感谢您对公司的关注！

**17、稳固的客户群体是实现基业长青的重要因素，你们在这些年的深耕砥砺中，积累的客户优势怎样？**

**【回复】**尊敬的投资者，您好！公司具备丰富稳固的客户优势。公司致力于在 5G 及网络数据通信、工业互联网、智慧家庭、新能源等应用领域为客户提供优质的产品和服务解决方案。公司在该领域深耕多年，凭借公司深厚的研发实力、持续的创新能力和优质的服务、及时快速的市场响应能力、丰富齐全的产品线，建立了良好的品牌效应，赢得了市场及客户的高度认可。公司的客户包括通信设备制造商、通信网络运营商、汽车电子制造商、汽车整车厂、网络和终端产品的制造商及终端消费者。公司拥有丰富稳定的客户群，可以伴随优质客户成长而快速成长，及时了解、掌握行业发展的最新信息，以及客户对于新技术、新产品的需求，巩固公司的先发优势。感谢您对公司的关

|          |             |
|----------|-------------|
|          | 注!          |
| 附件清单(如有) | 无           |
| 日期       | 2024年05月06日 |