

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：2025-002

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上通讯会）
参与单位名称 （排名不分先后）	BlackRock Asset Management North Asia Limited、Broad Peak Investment Advisors Pte Ltd、First Fidelity Capital (International) Limited、Franklin Templeton、IDG 资本、Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited、PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED、point72、Shanghai Eureka Investment Partner Co.,Ltd.、SMAM 三井住友投资管理(香港)有限公司、Value Partners Limited、安聯证券投资信托股份有限公司、安信基金、北京城天九投资有限公司、北京东方睿石投资管理有限公司、北京暖逸欣私募基金管理有限公司、禀赋资本、博道基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、财通自营、创金合信基金管理有限公司、淡马锡（上海）股权投资基金管理有限公司、德邦基金管理有限公司、东方证券资产管理有限公司、东恺投资、东吴基金管理有限公司、东兴证券股份有限公司、福州开发区三鑫资产管理有限公司、富安达基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、富荣基金管理有限公司、高腾国际资产管理、格林基金、工银理财有限责任公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广州市圆石投资管理有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、国君海通证券、国盛证券研究所、国寿安

保基金、国泰基金管理有限公司、国投证券股份有限公司、国新投资有限公司、国证国新基金、海南世纪前沿私募基金管理有限公司、杭州红骉投资管理有限公司、杭州弈宸私募基金管理有限公司、合众资产管理股份有限公司、和基投资基金管理（苏州）有限公司、弘毅远方基金管理有限公司、宏鼎财富、花旗、华安基金管理有限公司、华宝基金管理有限公司、华润元大基金管理有限公司、华商基金、华泰资产管理有限公司、华泰资管权益部、华西证券、华夏财富创新投资、华夏基金管理有限公司、华夏未来资本管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、建信金融资产投资有限公司、建信理财有限责任公司、建信养老金管理有限责任公司、交银保险资管、交银施罗德基金管理有限公司、金科控股、金鹰基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、龙航资产、陆家嘴国际信托有限公司、民生基金、民生通惠资产管理有限公司、民生证券股份有限公司资管部、明世伙伴私募基金管理(珠海)有限公司、南方基金管理股份有限公司、南华基金管理有限公司、宁银理财有限责任公司、农银汇理基金管理有限公司、农银理财、诺安基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、盘京投资、磐厚动量（上海）资本管理有限公司、鹏扬基金管理有限公司、平安大华基金、平安资产管理有限责任公司、浦银安盛、前海互兴、泉果基金管理有限公司、融通基金管理有限公司、睿亿投资、上海白犀私募基金管理有限公司、上海冰河资产管理有限公司、上海常春藤投资控股有限公司、上海冲积资产管理中心(有限合伙)、上海国际信托有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、上海弘尚资产管理中心（有限合伙）、上海混沌投资管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）、上海聚鸣投资管理有限公司、上海盘京投资管理中心（有限合伙）、上海青骊投资有限公司、上海人寿、上海正心谷投资管理有限公司、上银基金管理有限公司、申万宏源投资管理(亚洲)有限公司、深圳中安汇富资本管理有限公司、生命保险资产管理有限公司、世诚、思博资产、太平养

	老、太平资产管理有限公司、泰康基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司、同泰基金管理有限公司、万家基金管理有限公司、温莎资本、西部利得基金管理有限公司、西部证券股份有限公司、西藏东财基金管理有限公司、香港鲍尔太平有限公司上海代表处、湘财基金、新华基金管理股份有限公司、新华资产管理股份有限公司、兴业基金管理有限公司、兴银基金、兴证证券资产管理有限公司、阳光保险、易方达基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、永诚财险、永赢基金管理有限公司、誉辉资本管理（北京）有限责任公司、元兹投资、圆信永丰基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长江证券股份有限公司（自营）、长盛基金、长信基金管理有限责任公司、招商信诺、招商证券资产管理有限公司、招商资管、浙江浙商证券资产管理有限公司、正圆投资、中国国际金融股份有限公司、中航基金管理有限公司、中金、中天国富证券有限公司、中信保诚基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、中信证券股份有限公司、中信证券资管、中意人寿保险有限公司、中银基金管理有限公司、中再资产
时间	2025 年 4 月 24 日 10:00-10:50 2025 年 4 月 24 日 11:00-11:40 2025 年 4 月 24 日 15:00-15:40
地点	线上通讯会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理 陈凯荣 财务总监 吴文太 证券部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	一、财务数据总结 2024 年，公司实现营业收入 32.52 亿元，比上年同期增长 67.74%，实现归属于上市公司股东的净利润 13.44 亿元，比上年同期增长 84.07%。

2024 年公司实现了营业收入和净利润的双增长，创新高，这主要得益于人工智能行业加速发展，全球数据中心建设带动了高速光器件产品需求的持续稳定增长，进而带动公司有源和无源产品线营收增长，同时公司持续加大研发投入、提升自动化替代以及运营降本能力。

2025 年第一季度公司实现营业收入 9.45 亿元，同比增长 29.11%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.38 亿元，同比增长 21.07%。

二、问答环节

1、公司泰国工厂建设进度如何？

答：泰国工厂一期厂房已于去年顺利交付并投入使用，目前二期厂房建设正在按计划推进，并预计在本月底完成交付。同时，泰国工厂部分无源器件产品线已经顺利通过客户的认证，预计将陆续进行扩产，进一步提高公司的全球化响应能力。

人员培训和生产效率的提升是一个持续的过程。公司已制定详细的培训计划，并在实施过程中积极监控和优化，提升整体生产效率。公司将继续保持高标准的管理和运营，确保泰国工厂的顺利运行，为客户提供高质量的产品和服务。

2、公司 2025 年第一季度毛利率波动原因？

答：毛利率变化的主要原因之一是受春节假期影响产能利用率下降。其次，有源产品材料成本较高，随着有源产品收入占比提升，影响公司整体毛利率。最后，一季度美元汇率变化也对毛利率产生影响。

3、2025 年第一季度存货水平提升的原因？

答：第一季度存货提升主要是由于原材料储备的增加，以应对可能的交付提产需要。公司将继续密切关注市场动态和供应链情况，优化库存管理策略，确保在满足生产需求的同时，合理控制库存水平，提升资金使用效率。

4、泰国工厂目前产能有多少，海内外产能分配计划如何？

答：目前公司在泰国规划了约 4 万平方米的厂房，实际产能主要取决于不同产品的生产安排。由于不同产品的价值量和场地需求存在差异，公司会根据具体客户需求和市场订单情况进行动态调整。

5、2025 年第一季度所得税费用增加的原因？

答：根据相关税收法规和会计准则，公司按适用所得税率进行预提所得税会计处理，预提所得税与当期利润水平相关。所得税费用变化属于正常的会计处理，符合相关法规和准则要求。

6、公司持有现金及等价物金额较高，未来对股东回报和资金用途有什么计划？

答：公司近年来通过稳健的经营和有效的成本控制，货币资金规模逐步积累，为未来发展提供了坚实的财务保障。随着国际市场的持续拓展和海外客户需求的增长，公司在泰国工厂的建设、设备升级及运营投入方面持续加大投资。公司始终重视股东的长期回报，未来将根据实际经营情况，在确保业务健康发展的前提下，科学合理地制定股东分红政策。公司自 2015 年上市以来，连续十年现金分红金额占当年度归属于上市公司股东净利润的比例均超过 40%，累计派发现金分红金额人民币 15.06 亿元，除现金分红外，公司还通过资本公积金转增股本形式与

	<p>投资者共享公司发展成果。</p> <p>7、公司 CPO 相关配套产品进展如何？</p> <p>答：CPO 相关新产品进展顺利，公司会与客户保持紧密沟通和配合，在保证品质的基础上加快研发和提产进程，为客户交付提供强力支持，助力客户新产品加速成功转产。</p> <p>8、2025 年第一季度公司财务费用增加的原因？</p> <p>答：2025 年第一季度，由于外汇市场波动，美元汇率发生变化，导致公司持有的美元资产和负债在折算过程中产生汇兑损失。与去年同期相比，去年同期公司从外汇市场中获得汇兑收益，因此在财务费用中体现为收益，而今年则体现为损失。公司将继续密切关注国际外汇市场的变化，积极采取有效措施，确保财务管理稳健性。</p>
本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 4 月 24 日