

证券代码：002281

证券简称：光迅科技

武汉光迅科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2025]001

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
参与单位名 称及人员姓 名	见附件。
时间	2025 年 4 月 25 日 15:30-16:30
地点	电话会议
上市公司接 待人员姓名	总经理：胡强高 董事会秘书兼财务总监：向明
投资者关系 活动主要内 容介绍	问题 1：四月份以来的加征关税对公司业务的影响？ 回复：光模块仍有一定的加征关税比例，我们正在积极应对，包括与客户沟通关税分摊方式，同时我们会持续加大海外产能建设，降低影响。 问题 2：今年是国外 AI 投入的第 2 年，国内投入的第 2 年，后续对光模块行业的需求展望情况如何？ 回答：Deepseek 出来以后，国内客户对算力的投入明显加大了。展望全年，国内需求同比去年会有较大幅度增长，海外需求方面，目前看还没有放缓，需求还在稳步上升。 问题 3：2025 年 Q1 公司的毛利率创了历史新高，光模块的毛利率在什么水平？ 回答：公司 2025 年一季度毛利率提升受产品结构、产能释放、良品率提升等综合因素影响，数据中心光模块的毛利率也有明显提

	升。 问题 4：公司电信侧的毛利率同比去年有所下滑，影响因素是什么？ 回答：电信部分的毛利率下降与产品结构、销售价格下降有关。电信市场整体需求疲软。 问题 5：公司资产减值及后续情况如何？ 回答：资产减值损失根据会计政策对原材料、半成品等按库龄计提。 2024Q4 和 2025Q1 资产减值与原材料、产成品、发出商品有关，原材料按库龄计提，产成品和发出商品按订单情况，后续随着周转会核销转销；原则上先进先出处理存货。 问题 6：公司光芯片及电芯片的对外采购情况及国产的导入情况如何？ 回答：进口的光芯片主要生产在马来、新加坡、日本等地，电芯片如 Driver、TIA 等，美国本土的比例会相对高一些。 高速芯片主要与国外的供应商在合作，除了自有芯片，国产芯片导入较少。 问题 7：预计公司 2025 年费用情况是怎样的？ 回答：费用分为固定费用和变动费用，固定费用因新园区的搬迁和设备投入在一季度有所体现，后续会保持相对稳定，设备投入是随订单变化的；变动费用与销售费用与收入规模相关，公司未来会不断优化管理方式，提升效率，也是 2025 年我们的重点工作。 问题 8：公司对 2025 年的收入和利润的预期情况如何？ 回答：公司内部是有目标的，希望 2025 年收入和利润比 2024 年更好，我们会尽量往更高的目标去挑战。 问题 9：2024 年度公司数通业务占比怎样？ 回答：2024 年数据与接入模块占比约为 62%，预计未来还会提升。 问题 10：公司传输业务的情况是怎样的？ 回答：当前全球电信传输市场处于相对低位，前几年的库存应该
--	--

	消化得差不多了，可能会有所好转但暂时还无根本性改变。 问题 11：公司光交换预计的出货情况如何？ 回答：OCS 对网络的架构会有比较大的影响，但今年需求应该还不能起量，还处在实验和测试阶段。 问题 12：公司硅光的出货情况及产能情况如何？ 回答：硅光技术公司布局比较早，2024 年硅光上量比较快，目前公司每个月硅光产能已达 50 万只，主要是短距为主，长距的硅光（相干）相对要少。 问题 13：硅光相比 EML 优势在哪里？ 回答：相比 EML 的方案，硅光的集成度高。当前硅光在 DR4/8 系列的光模块优势会更加明显；在 FR4 系列模块上，两者是相当的。预计未来这两种技术会共存。
附件清单	参会人员清单
日期	2025 年 4 月 25 日

附件：参会人员清单

参会机构	参会人
国泰海通证券股份有限公司	余伟民、黎明聪、夏凡、 于一铭、刘芸
中国民生银行股份有限公司	唐谷军
山西证券股份有限公司	张天
磐厚动量（上海）资本管理有限公司	顾圣英
Invesco Asset Management Asia Limited	Millie Chen
中泰证券股份有限公司	徐子健、陈宁玉
湖南正兴私募基金管理有限公司	曾湘
天风证券股份有限公司	余芳沁、张建宇
华宝信托有限责任公司	张卿隆
国华兴益保险资产管理有限公司	刘旭明
东吴基金管理有限公司	张浩佳
国投证券股份有限公司	杨中国
博时基金管理有限公司	谢泽林
华夏基金管理有限公司	胡斌
北银理财有限责任公司	谢丰
高盛（中国）证券有限责任公司	郭劲
中信建投证券股份有限公司	梁斌
杭州中大君悦投资有限公司	吴季轩、曲芳
上海常春藤私募基金管理有限公司	程熙云
天津远策投资管理有限公司	李博
凯石基金管理有限公司	吴蔽野
三鑫集团	冯强
上海国际信托有限公司	徐建春
上海弘尚资产管理中心（有限合伙）	李国斌
融捷投资控股集团有限公司	魏虹
国泰君安资产管理（亚洲）有限公司	俞春梅
华泰证券（上海）资产管理有限公司	吴晓宇、刘瑞

广发基金管理有限公司	曾质彬
银河基金管理有限公司	陈凯茜
中荷人寿保险有限公司	赵泽臣
美的控股有限公司	王磊
长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
东方财富信息股份有限公司	何雪频
海富通基金管理有限公司	朱兵冰
上海光大证券资产管理有限公司	张丹戎
诺德基金管理有限公司	周建胜
金元证券股份有限公司	杨宜霏
BOCHK Asset Management Limited	徐超
国新投资有限公司	张明皓
上海混沌投资（集团）有限公司	黎晓楠
长江证券	黄天佑
创金合信基金管理有限公司	郭镇岳
广发证券股份有限公司	饶小飞
大家资产管理有限责任公司	张欣露
中加基金管理有限公司	李宁宁
光大保德信基金管理有限公司	陈卓钰
申万宏源证券资产管理有限公司	梁飏
兴业证券股份有限公司	许梓豪、章林
野村证券	高畅
广东正圆私募基金管理有限公司	戴旅京
广发证券股份有限公司	李璟菲
新华基金管理股份有限公司	赵强
东方阿尔法基金管理有限公司	唐雷、程子晴
摩根士丹利基金管理（中国）有限公司	雷志勇
深圳市康曼德资本管理有限公司	李伟清
五矿证券有限公司	王威

高维私募基金管理（上海）有限公司	杨航博
ICBC Asset Management （Global） Company Limited	周振立
浙江巴沃私募基金管理有限公司	沈江华
陆家嘴国际信托有限公司	江坤
浙江白鹭资产管理股份有限公司	王剑敏
千合资本管理有限公司	孙珂
中国国际金融股份有限公司	李诗雯、郑欣怡
建信保险资产管理有限公司	孔硕
兴业基金管理有限公司	廖欢欢
招银理财有限责任公司	周迪
华西证券股份有限公司	余礼冰
布洛德峰投资顾问有限公司	Steven
东兴证券股份有限公司	石伟晶
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前