

深圳市英唐智能控制股份有限公司

投资者关系活动记录表

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 <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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参会单位人员及名单	见附件
时间	2026年1月31日
地点	线上会议
接待人员姓名	英唐智控董事长：胡庆周先生 英唐智控总经理：蒋伟东先生 英唐智控董事会秘书：李昊先生 L公司CEO：M先生
投资者关系活动主要 内容介绍	<p>一、基本情况介绍</p> <p>公司董事长胡庆周先生致辞欢迎了各位投资者的参会，并对本次交流会召开的背景进行了介绍。</p> <p>公司董事会秘书李昊先生为投资者介绍了英唐智控的发展历程及发展现状，英唐智控深耕电子元器件分销，积累了丰富的客户资源。自研芯片聚焦MEMS微振镜与车载显示芯片。同时，公司董事会秘书李昊先生就重组方案的具体进展，也做了详细介绍。历经近三个月时间，公司已与交易对方完成具体协议磋商并签署资产购买协议。2026年1月29日，公司审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易具体方案的议案》，拟收购光隆集成100%股权与奥简微电子100%股权，交易总价8.08亿元。本次交易对价60%以上采用发行股份的方式支付，其余为现金支付，业绩承诺、标的公司财务数据等关键事项均已在交易草案中明确。</p> <p>L公司CEO M先生向与会者系统阐释光通信产业核心驱动力与技术路径，并对公司进入光通信市场做了展望。</p>

二、提问交流环节

1. 公司本次并购的战略意图和核心协同点在哪里？光隆集成对未来的业绩展望如何？预计本次并购什么时间能够完成？

李昊答：此次并购是公司自2019年以来向上游半导体设计与制造转型战略的延续，旨在现有光电传感业务的基础之上，切入高速增长的光通信核心器件领域并形成协同。

光隆集成为无源光器件供应商，产品线覆盖全类型光开关（机械式、MEMS、磁光、在研电光开关）。基于深厚积累，已延伸至基于 MEMS 路线的 OCS 光路交换机产品，具备从器件到系统的能力。目前光隆集成小通道的 OCS 产品已经进入市场，128/256 等大通道产品有望在 2026 年逐步推向市场。

核心的协同点具体在于：英唐智控在海外的 IDM 工厂拥有近 20 年的 MEMS 振镜研发经验并实现量产，有望为标的公司光隆集成的 OCS 产品核心部件 MEMS 阵列芯片提供产能保障与工艺支持，解决光隆集成目前依赖外购或代工导致的响应缓慢的问题，形成供应链优势。同时公司位于海外的 fab 工厂可作为海外运营与供应链中转平台，有助于协同光隆集成拓展海外云厂商等客户，规避潜在供应链风险。

根据双方协议约定，光隆集成业绩承诺2026年度实现净利润不低于3,795万元，2027年度实现净利润不低于5,465万元，2028年度实现净利润不低于7,050万元。具体的情况可以关注公司披露的资产收购报告书（草案）中的具体内容。

本次交易涉及向深交所、中国证监会等相关监管机构的申请审核注册工作，本次交易的时间进度将根据上述工作能否如期顺利完成而确定。本次交易尚需经过上市公司股东会及监管机构审批程序方可实施。公司正按照相关法律法规和交易方案积极、稳步推进本次交易事项。公司将根据相关事项的进展情况，严格按照法律法规的规定及时履行信息披露义务。

2. 关于收购预案中对光隆集成后续OCS交换机收入的预测，该预测主要基于国内终端客户还是海外终端客户的需求？具体涉及哪些客户或应用领域？当前预测是否已有实际订单支撑？具体的业绩增长依据主要有哪些？

李昊答：本次预测主要基于传统市场及国内用户的需求，涵盖传统光模块厂商、光通信设备厂商、电信运营商以及系统级供应商等。这些需求主要源于光模块产能的扩张所带来的测试环境建设需求以及高速数据中心的建设。在业务展望方面，光隆集成的传统机械式光开关业务预计将跟随下游市场的发展速度稳步增长，而OCS交换机业务则有望随着AI算力需求驱动高速光模块测试环境的升级而快速增长，这一切构成了公司未来收入增长的核心驱

动力。考虑到短期内国内云服务基础设施的投入水平仍落后于海外市场，为实现更高速的增长，积极开拓海外市场将是必要举措，公司将通过自身的海外客户资源以及制造平台为光隆集成拓展海外市场进行赋能。

3. 公司未来的发展目标是如何定位的？

胡庆周答：公司自2019年开始，就坚定不移的实施从电子元器件分销向上游半导体芯片研发制造进行转型升级的战略决策，至今已经投入了大量的资金在产能和研发的各种布局上，还将继续投入。目前公司自身的芯片研发制造业务已经占到公司整体业务体量的比例接近10%，年平均收入在4亿元人民币左右。尽管这一比例仍然不高，且持续增长的研发投入也让公司利润承受了一定的压力，公司希望通过自研新产品向市场的推广，以及并购项目如果顺利完成，有效增加现有半导体产品业务的营收占比以及利润贡献程度。

4. L公司作为光通信行业的领先者，M先生对光通信产业核心驱动力与技术路径是如何理解的？您如何看待英唐智控通过并购进入光通信行业的前景？

M先生答：第一，AI 算力的全域爆发，形成了行业前所未有的需求驱动力，美国与中国头部超大规模云厂商、算力服务商的基建投入同步放量，强力拉动数据中心服务器内部联接（intra-DC scale up）与数据中心间互联（DCI scale out and scale cross）双场景的连接需求。为满足 AI 大模型训练、海量数据存储与复杂调度的高带宽要求，OCS（光电路交换）技术从辅助方案升级为支撑大规模互联的关键核心技术。第二，光互连对传统铜互连的替代进入全面加速阶段，以行业标杆 NVIDIA 服务器机架为例，其设备背板的内部连接已由传统铜缆全面转向光纤，核心原因在于光通信在传输速率、传输距离、信号衰减控制上，具备铜质线缆无法突破的物理优势，这也是铜连接被快速替代的根本原因。第三，当前数据中心通用的 ToR/Leaf/Spine 三层交换架构，正发生从电交换到光交换的结构性替换，受数据中心内部功耗管控、带宽上限提升的双重要求，传统电交换机逐步被光交换机取代，其中 Spine 汇聚层与 Leaf 接入层的光交换渗透速度最快、替代比例提升最为显著。

即便 AI 赛道出现短期增速放缓、行业周期波动，光互连基于其功耗和联接距离以及带宽的优势在数据中心内部的渗透与普及依旧是高度确定的长期趋势，此时切入并布局光网络领域，对英唐或其他企业长远发展都是有益的。在底层关键技术方向上，明确有两大核心支柱：一是光器件，以光隔离器为代表的各类关键器件，是保障光通信链路稳定、信号完整的基础单元；二是以磷化铟（InP）为基材的激光器，激光器承担电信号与光信号相互转换的核心功能，是整个数据中心光互联系统的物理基础，其中 CW 激光器在

	<p>高速率、长距离传输场景中价值尤为突出。同时 OCS 并非单纯的技术概念，本身就是 Spine 层与 Leaf 层实现光交换的核心硬件实现形态，也是数据中心网络从传统电架构向全光架构升级、实现下一代网络架构迭代的关键载体。</p> <p>当前整个光通信行业需求正面临快速增长，这对业内的企业来说都是巨大的机遇。现在进入光的领域，对英唐来说是一个好的时机。当前行业快速增长对供应链完整性，产能都带来了新的机遇和挑战，尤其在核心被动器件（类似隔离器），CW激光器，CPO等核心技术合作方面，如果英唐能够帮助供应链的能力和质量得到提升，扩展核心技术和产业链整合将存在巨大的市场合作机会和增长空间。</p>
风险提示	<p>(1) 公司发行股份及支付现金购买资产事项涉及向深交所、中国证监会等相关监管机构的申请审核注册工作，上述工作能否如期顺利完成可能对本次交易的时间进度产生重大影响。除此之外，本次交易存在被暂停、中止或取消的风险。</p> <p>(2) 交流记录中的业绩承诺是光隆集成及相关方综合考虑监管政策、市场环境和行业发展前景，针对光隆集成现有主营业务以及未来业务发展规划等因素所做出的审慎判断。如果光隆集成经营情况未达预期，可能存在业绩承诺无法实现的风险。</p> <p>(3) 在光通信领域市场需求快速增加的背景下，公司将尽可能的寻求合作机会及拓展市场空间，但这一目标的实现将取决于公司能否完成对相关标的的吸收、相关产业资源的整合以及市场环境不会发生重大不利变化，具有不确定性，提请广大投资者注意投资风险。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单	
日期	2026年1月31日

附件：参会单位人员及名单

序号	机构名称	姓名
1	兴业电子	姚康
2	上海汐泰投资管理有限公司	张铲棣
3	华泰柏瑞基金管理有限公司	吕慧建
4	上海国泰海通证券资产管理有限公司	肖凯
5	长江养老保险股份有限公司	刘堃
6	东吴人寿保险股份有限公司	冯佳怡
7	光大证券股份有限公司	刘勇
8	国泰海通证券股份有限公司	黎明聪
9	招商证券股份有限公司	李哲瀚
10	银河基金管理有限公司	孙啸
11	第一上海证券有限公司	黄晨
12	上海东方证券资产管理有限公司	廖家瑞
13	诺安基金管理有限公司	袁文翀
14	鹏华基金管理有限公司	董威
15	太平资产管理有限公司	邵军
16	西藏昱皓荣创业投资管理有限公司	朱志刚
17	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	舒殷
18	深圳茂源财富管理有限公司	钟华
19	一瓢资本有限公司	Elvin
20	招银理财有限责任公司	梁爽
21	启泰	谢哲
22	深圳市聚飞光电股份有限公司	吉杏丹
23	上海度势投资有限公司	顾宝成
24	平安证券股份有限公司	刘云坤
25	上海鹤禧私募基金管理有限公司	李峥嵘
26	上海同犇投资管理中心(有限合伙)	李智琪
27	杭州宽合私募基金管理有限公司	张政
28	中信期货有限公司	魏巍
29	浦银安盛基金管理有限公司	刘妍雪
30	中国银河证券股份有限公司	王思成
31	农银汇理基金管理有限公司	左腾飞
32	信达澳亚基金管理有限公司	刘小明
33	富国基金管理有限公司	赵年坤
34	华泰柏瑞基金管理有限公司	陈文凯
35	嘉实基金管理有限公司	蔡丞丰
36	鹏华基金管理有限公司	杨飞
37	惠升基金管理有限责任公司	陈桥宁
38	汇丰晋信基金管理有限公司	许廷全
39	上海真滢投资管理有限公司	李莹
40	中国银行股份有限公司	胡鹏
41	中泰证券股份有限公司	冯光亮
42	合众资产管理股份有限公司	胡纪元
43	中能(天津)环保再生资源利用有限公司	钱光满

44	圆信永丰基金管理有限公司	钱嘉隆
45	耕雾(上海)投资管理有限公司	黄梦可
46	深圳市明辉投资有限公司	陈镇炎
47	深圳睿悦投资	罗竞榕
48	中国银河证券股份有限公司	赵中兴
49	兴业证券股份有限公司	刘培锐
50	招商证券股份有限公司	齐一迪
51	青骊投资管理(上海)有限公司	翟伊天
52	统一综合证券股份有限公司	湯瑋琪
53	珠海市汇垠德擎股权投资基金管理有限公司	鲁禹汐
54	深圳市普赞普基金管理有限公司	杨小庆
55	上海水璞私募基金管理中心(有限合伙)	李文斐
56	长江证券股份有限公司	蔡念恒
57	北京泓沣私募基金管理有限公司	毕晟
58	上海景林资产管理有限公司	孙玮
59	平安银行成都分行	罗俊
60	上海英昊资产管理有限公司	许竣珏
61	恒裕资本	王龙飞
62	光大保德信基金管理有限公司	林晓枫
63	浙商证券股份有限公司	陈俊韬
64	中泰证券股份有限公司	段红斌
65	北京京管泰富基金管理有限责任公司	徐鹏
66	上海利幄私募基金管理有限公司	孟舒豪
67	华泰证券股份有限公司	高名圭
68	万家基金管理有限公司	姜佳汛
69	景顺长城基金管理有限公司	田博
70	兴业证券股份有限公司	张元默
71	东吴证券股份有限公司	解承堯
72	恒泽资产管理有限公司	李旸
73	华宝	张席博
74	雾凇资本有限公司	王瑶
75	青骊投资管理(上海)有限公司	于利强
76	友邦人寿保险有限公司	赵一路
77	永赢基金管理有限公司	郑奇波
78	凯思博投资管理(香港)有限公司	凯思博
79	六晟信息	袁文君
80	昊青咨询管理有限公司	王佳晨
81	兴业证券股份有限公司	龙雷
82	南方	熊潇雅
83	浙商证券股份有限公司	王逢节
84	西部证券股份有限公司	陈彤
85	中银国际证券股份有限公司	吕然
86	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)	白晗
87	长盛基金管理有限公司	赵万隆
88	上海东方证券资产管理有限公司	郑华航
89	华商基金管理有限公司	胡中原
90	华安基金管理有限公司	李杨

91	财通基金管理有限公司	张胤
92	寻常(上海)投资管理有限公司	孙涛
93	深圳瑞思普利生物制药股份有限公司	石健均
94	华安证券股份有限公司	陈耀波
95	上海润义	陆懿晨
96	深圳睿悦投资控股集团	王力榕
97	深圳华尔资本管理有限公司	王玉亮
98	中国人寿资产管理有限公司	段莎
99	TECH GROUP	赵益
100	上海轩汉投资管理有限公司	周垚煜
101	嘉实基金管理有限公司	陈俊杰
102	国金证券股份有限公司	张真桢
103	上海交享越渤源资产管理中心(有限合伙)	方瑛
104	易方达基金管理有限公司	武阳
105	宝盈基金管理有限公司	容志能
106	兴银基金管理有限责任公司	罗怡达
107	华安基金管理有限公司	许瀚天
108	鑫港资本	魏昊
109	杭州乐信投资管理有限公司	龚德军
110	安信基金管理有限责任公司	郑婉玲
111	中国银河证券股份有限公司	刘璐
112	中信建投证券股份有限公司	曹添雨
113	浙江绍兴优盛投资	张骏
114	福建金牛投资管理股份有限公司	梁敏忠
115	丰海资产管理	何方
116	张家港高竹私募基金管理有限公司	李心宇
117	兴业证券股份有限公司	许梓豪
118	浙商证券股份有限公司	周向昉
119	个人投资者	关海果
120	博时基金管理有限公司	肖瑞瑾
121	交银施罗德基金管理有限公司	周珊珊
122	富国基金管理有限公司	汤启
123	长江证券股份有限公司	邓杰文
124	深圳睿悦控股集团	皮兴朋
125	中泰证券股份有限公司	黄性军
126	相聚资本管理有限公司	邬欣雷
127	浙江中瑞工程管理有限公司	毛剑辉
128	广发证券股份有限公司	王亮
129	君宇商贸	闫琦
130	浙商证券股份有限公司	周艺轩
131	华福证券股份有限公司	罗通
132	望水泉私募投资基金	姜在坤
133	中国中金财富证券有限公司	王维超
134	成都万华投资集团有限公司	彭宇
135	兴业证券股份有限公司	张旭光
136	国泰海通证券股份有限公司	潘亘扬
137	厦门丹金恒信私募基金管理有限公司	陈永火

138	深圳汇合创世投资管理有限公司	王爱蓉
139	成都健兴医疗管理服务有限公司	王宏韬
140	长城基金管理有限公司	程书峰
141	汇添富基金管理股份有限公司	马磊
142	农银汇理基金管理有限公司	魏刚
143	中国银河证券股份有限公司	赵良毕
144	特艺达集团	董芸汐
145	成都万华投资集团	陈文
146	兴业银行股份有限公司	李佳锐
147	上海赋格投资管理有限公司	李太山
148	广发基金管理有限公司	曹越
149	Lumentum	马广鹏
150	思摩尔国际控股有限公司	杨涛
151	大成基金管理有限公司	魏庆国
152	广东锦洋投资管理有限公司	邱凌苍
153	创金合信基金管理有限公司	王鑫
154	米利都	厉叶森
155	申万菱信基金管理有限公司	徐巡
156	富国基金管理有限公司	徐智翔
157	嘉实基金管理有限公司	李涛
158	泰康资产	雷鸣
159	华西证券股份有限公司	黄明汉
160	博道基金管理有限公司	蔡成吉
161	广发基金管理有限公司	王辰昊
162	华创证券有限责任公司	于一铭
163	诺德基金管理有限公司	周建胜
164	浦银安盛基金管理有限公司	李凡
165	泰康基金管理有限公司	卞学清
166	成都万华集团有限公司	隋福良
167	深圳光影资本管理有限公司	鲁敏
168	上海九方云智能科技有限公司	王德慧
169	华宝基金管理有限公司	汤祺
170	湖南八零后资产管理有限公司	田超平
171	上海摩旗投资管理有限公司	傅子平
172	交银施罗德基金管理有限公司	于畅
173	中信证券股份有限公司	凌水根
174	爱建证券有限责任公司	蹇雨轩
175	中泰证券股份有限公司	吴攷
176	太平基金管理有限公司	史彦刚
177	富国基金管理有限公司	杨栋
178	博时基金管理有限公司	张健
179	中国国际金融股份有限公司	刘磊
180	上海康盛	李东霖
181	南宁瑞亚商务咨询公司	孟睿偲
182	大家资产管理有限责任公司	刘竞远
183	轩睿基金	一辰
184	深圳春秋资本管理有限公司	邱志远

185	北京富唐航信投资管理有限公司	韩佳慧
186	中泰证券股份有限公司	元锦
187	中投万方(北京)投资基金管理有限公司	韩琴
188	国泰海通证券股份有限公司	余伟民
189	天津京津冀文化科技融资租赁有限公司	李振
190	中泰证券股份有限公司	邓雪保
191	交银施罗德基金管理有限公司	余李平
192	腾跃基金	毛歆怡
193	上海英昊资产管理有限公司	曹银优
194	中银国际证券股份有限公司	黄曼鹏
195	昆仑健康保险股份有限公司	周志鹏
196	华福证券股份有限公司	李琦
197	上海华浤资产管理有限公司	霍竟春
198	万家基金管理有限公司	姚勇
199	银华基金管理股份有限公司	杜宇
200	恒越基金管理有限公司	刘高
201	上海呈瑞投资管理有限公司	刘青林
202	东兴证券股份有限公司	李科融
203	新疆易为创新电子科技有限公司	杨子江
204	财通证券资产管理有限公司	李响
205	上海承风金萍私募基金管理有限公司	余承
206	深圳市前海骏杰资产管理有限公司	徐灵娥
207	上海宁泉资产管理有限公司	张斌
208	上海迅胜投资管理咨询有限公司	孙雷民
209	华泰柏瑞基金管理有限公司	赵楠
210	万家基金管理有限公司	黄兹睿
211	汇添富基金管理股份有限公司	左剑
212	菲尼萨	个人
213	国泰基金管理有限公司	张阳
214	兴业证券股份有限公司	刘晓丹
215	上海古木投资管理有限公司	曾剑枫
216	深圳市前海骏杰资产管理有限公司	王锦政
217	中泰证券东营河口营业部	崔珊珊
218	泰康资产管理有限责任公司	王嘉艺
219	万和证券股份有限公司	田明华
220	Aspex Management (HK) Limited	Steven Liu
221	建信	李登虎
222	深圳进门财经科技股份有限公司	邓中秋玥
223	北京黑森投资管理有限公司	陈锐
224	广州泽恩投资控股有限公司	曹盈盈
225	宁波富田集团有限公司	颜雨琪
226	华安基金管理有限公司	桑翔宇
227	融通基金管理有限公司	李进
228	太平洋证券股份有限公司	刘钦
229	上海英昊资产管理有限公司	李欣卓
230	平安资产管理有限责任公司	方伊舟
231	浙江观合资产管理有限公司	张腾

232	申万菱信基金管理有限公司	卜忠林
233	上海国际信托有限公司	应厚泽
234	兴业证券股份有限公司	冯倩
235	大成基金管理有限公司	齐炜中
236	长城	林皓
237	华宝	杨洋
238	北京云洲资本	朱雪华
239	中欧基金管理有限公司	伊群勇
240	北京真科私募基金管理有限公司	曾维江
241	华安基金管理有限公司	袁少州
242	Golden Nest Capital Limited	吴桢
243	华安基金管理有限公司	Maggie Wu
244	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
245	北京真科私募基金管理有限公司	张聪
246	财通证券资产管理有限公司	丁婉贝
247	北京坤溪私募基金管理有限公司	赵洁
248	信诚	孙舒禹
249	易方达基金管理有限公司	郑希
250	南方基金管理股份有限公司	熊潇雅
251	南方基金管理股份有限公司	万朝辉
252	朱雀基金管理有限公司	徐斌毅
253	米利都	Jame