

# 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：2026-001

<b>投资者关系活动类别“选中项请打√”</b>	<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）
<b>参与单位名称（排名不分先后）</b>	安联资管、安信基金、安信证券、安华农业保险、百年保险、鲍尔、博时基金、博道基金、博远基金、博裕资本、北信瑞丰基金、财通资管、财通基金、财通投研、创金合信基金、大成基金、德邦基金、淡水泉、敦和资产、东财基金、东海基金、东吴基金、东方基金、东方阿尔法基金、东证融汇、东证资管、方正富邦基金、方正证券、蜂巢基金、富国基金、富荣基金、富安达基金、富达、富敦、广发基金、广发证券资管、国泰基金、国寿安保基金、国寿资产、国寿养老、国联安基金、国海富兰克林基金、国金基金、国金证券、国投瑞银基金、国盛证券、国新投资、国信证券、国信证券资管、国华人寿、国华兴益资产、国都资管、国君资管、高毅资产、高瓴资本、光大保德信基金、光大证券资管、光大理财、华夏基金、华安基金、华宝基金、华富基金、华商基金、华泰资管、华泰柏瑞基金、华泰证券资管、华西基金、华润元大基金、华夏久盈资产管理、海富通基金、红土创新基金、恒越基金、弘毅投资、弘毅远方基金、汇添富基金、汇安基金、汇丰晋信基金、汇泉基金、汇华理财、汇百川基金、交银基金、交银理财、交银保险资管、景顺长城基金、景林资产、建信基金、建信理财、建信养老、建信保险资管、建投资管、嘉实基金、嘉合基金、金鹰基金、京管泰富基金、九泰基金、金信基金、凯石基金、Causeway、昆仑资管、凯石基金、利幄资产、兰馨亚洲、摩根基金、摩根士丹利华鑫基金、摩根资管、民生加银基金、民生信托、南方基金、南华基金、南土资产、诺德基金、诺安基金、农银汇理、鹏华基金、鹏扬基金、浦银安盛基金、浦银理财、平安基金、平安资产、平安养老、平安大华基金、前海开源基金、前海联合基金、前海人寿保险、前海再保险、青骊投资、青沣资产、青云合宜、泉果基金、趣时资产、融通基金、睿远基金、睿郡资产、润晖投资、睿亿资产、上银基金、山楂树资产、申万菱信基金、申万金创、拾贝投资、尚峰投资、太平基金、太平资产、太平养老、太平洋保险、太平洋资管、泰康基金、泰康资产、泰康养老、泰信基金、天弘基金、天风资管、同犇投资、万家基金、万方研究、望正资产、西部利得、西部证券、兴全基金、兴银理财、兴银基金、兴业基金、兴业证券、信达澳亚基金、信诚基金、信泰人寿、信银理财、银华基金、银河基金、银河权益、英大保险资管、易方达、永赢基金、友邦保险、阳光资产、野村资管、野村东方、益恒投资、盈峰资本、远舟资产、远策投资、远信投资、圆信永丰基金、源乐晟、招商基金、招商证券资管、招商信诺、招银理财、中欧基金、中银基金、中邮基金、中加基金、中庚基金、中海基金、中金基金、中金

	资管、中金公司、中信证券、中信建投、中信资管、中信保诚、中原农业保险、中英益利资管、中科沃土基金、浙商资管、浙商证券、正心谷、正圆投资、朱雀基金、竹润投资、长安基金、长城基金、长盛基金、长信基金、长江资管、长江养老、展博投资、浙商自营、志开投资、众行远私募、卓尚资产、紫新瑞投资、aimm、Point72、singular、WT Asset Management、Invesco、Keystone、DymonAsia、pinpoint、Causeway、富达国际、惠理基金、贝莱德、高盛
时间	2026年4月23日（周四） 21:30
地点	/
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：王诚先生 财务总监：林小凤女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、公司高管对经营情况介绍</b></p> <p>受益于行业景气度提升以及公司在市场和产品端持续发力，公司2025年度保持了持续高速增长势头，2026年一季度经营情况符合公司对当季产能的规划情况，结合目前的订单及扩产情况，公司预计2026年将持续保持良好的发展趋势，预计从Q2开始，特别是在下半年，公司的产能及交付将快速提升。</p> <p><b>二、投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、一季度为什么汇兑损失较大？</b></p> <p>公司交易货币为美元，本位币为人民币及泰国子公司的泰铢。一季度这两种本位币汇率均产生变动，对收入确认规模及利润产生了一定的影响。公司后续将采取更多汇率波动管控措施，减少汇兑影响。</p> <p><b>2、营收端和供应链端情况分享。</b></p> <p>从目前情况来看，公司对今年市场需求和订单情况持乐观态度。一季度营收与去年Q4基本持平略多，符合我们年初对分季度产能的规划。今年原材料端相对紧张，预计Q2起将逐渐缓解，Q3/Q4供应链将趋于稳定，能满足当季订单交付需求。预计2026年Q2-Q4订单交付和产能扩产将保持持续增长趋势。</p> <p><b>3、一季报中预付款大幅增长至6.8亿，同时存货攀升到90亿，原因是什么？</b></p> <p>公司对全年产能规划和物料做了提前的准备，反应在报表上可以看到预付账款的增加，整体存货的储备都在增加，为今年后续产能的增长做了充分规划。</p> <p><b>4、泰国二期厂房扩产进度？</b></p> <p>泰国工厂二期自2025年初建成以来持续进行扩产动作，今年扩产节</p>

奏加快，会尽快达到满产状态。同时根据对 2027 年及以后的市场展望，公司在产能方面也将持续做准备，预计泰国工厂我们会持续扩大规模，继续新建厂房以满足订单的交付对产能的需求。

**5、一季度的预付款项大幅度增长，是不是后续物料已经备足？**

针对目前部分原材料较为紧缺的情况，公司已结合未来需求积极向供应商备货，为后续产能增长做充分的准备。

**6、1.6T 光模块今年一季度、二季度，以及下半年的情况？**

1.6T 光模块订单相对于去年增幅很大，预计在今年逐季快速增长，1.6T 和 800G 是今年交付的主力产品。

**7、订单的展望和 27、28 年行业整体需求的展望？**

从订单角度来说今年已非常清晰，产能和原材料的准备按照计划进行，预计产能逐季增长，预计 2027 年行业仍将保持超高景气度和高增长趋势，我们将会持续扩充产能以满足订单交付。

**8、OFC 上公司展示了很多产品，如 XPO、OCS、NPO，公司对下一代产品的布局？**

公司对新兴领域一直高度关注，已成功构建了覆盖 XPO、OCS、NPO、CPO 等多种互联形态的技术体系，会持续与客户紧密合作。

**9、去年 Q4 以及今年 Q1 毛利率一直保持高水平，公司毛利率环比增长原因以及后续趋势展望？**

产品结构的变动、工艺技术方案优化等对毛利率水平有促进作用，公司也将继续坚持良好的成本管控方法。

**10、本季度业绩受产能不足还是原材料不足影响大？**

Q1 产能计划和交付在预期内。原材料紧缺对交付造成一定影响，预计 Q2 起将逐步缓解。产能扩充有周期过程，预计 Q2-Q4 产能将处于快速提升趋势。

**11、800G、1.6T 光模块出货中硅光大致比例？**

整体趋势上，今年硅光产品占比相比去年有较大幅度提升。

**12、公司 Q1 资本开支增加较少的原因？**

公司预计未来有更多的资本开支，Q1 现金流在固定资产投资方面已有较大支出；扩产是一个持续性过程，持续扩产满足订单交付是公司近两年的主要工作任务。

**13、行业竞争加剧是否带来价格压力？**

	<p>客户非常看重持续稳定交付能力，公司在交付稳定性的表现和产品质量上突出，目前与客户保持了良好的合作关系。</p> <p><b>14、公司收入增长趋势是和产品结构关系比较大吗？</b></p> <p>受益于行业景气度持续提升以及公司在客户及产品端的持续进展，公司近年来整体保持了持续向上的发展趋势，公司预计今年整体向上趋势不变。今年产能扩大节奏非常确定。1.6T 占比在 Q2 量会明显起来，预计 Q3、Q4 更为明显。</p> <p><b>15、硅光芯片我们和供应商的合作情况？</b></p> <p>硅光芯片方面，我们做了充分的材料准备和锁定，和芯片厂持续的产能沟通。</p> <p><b>16、去年产能利用率？出货量增但收入持平的原因？</b></p> <p>去年我们产能处于近满负荷运转，今年和明年预计将持续扩产。若以美金计算，收入规模是增加的，Q1 收入环比持平受汇率波动影响较大。</p> <p>总结：</p> <p>感谢各位投资者的关注和支持。在当前行业高景气度、需求旺盛的背景下，公司将在新产品研发、产能扩充、供应链准备、产品交付这几个核心关键点继续努力，争取在今年和明年交出更好的答卷！</p>
附件清单（如有）	
日期	2026 年 4 月 23 日