

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：2026-003

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（线上通讯会）
参与单位名称（排名不分先后）	广发证券、富国基金、广发基金、长江养老、农银汇理基金、润晖投资、高瓴、太平养老、鹏华基金、太平基金、国盛证券
时间	2026年4月29日 13:30-14:30
地点	苏州高新区长江路695号
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理 陈凯荣 证券部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 问：请介绍公司目前物料供应瓶颈的缓解预期情况。</p> <p>答：目前公司个别物料受供应商提产节奏原因，仍存在一定程度的缺货情况，对相关产品提产带来一定影响。针对上述情况，公司一直与供应商保持积极、紧密沟通，努力争取更多物料交付，以缓解供应瓶颈对生产经营的影响。</p> <p>2. 问：请问公司硅光相关产品目前进展如何？</p> <p>答：在硅光相关领域，公司目前已具备无源配套器件方面的相关能力和基础。有源产品推进节奏取决于下游客户所采用的整</p>

体技术路线选择。总体而言，公司在相关技术路线和制造能力方面已有较深积累，能够为后续业务拓展提供支持。

3. 问：请介绍公司 CPO 配套产品的进展情况。

答：目前，公司为 CPO 配套的 FAU、ELS 外置光源等产品正在稳定交付，后续根据客户需求持续保质保量提产。

4. 问：公司在 CPO 配套产品方面的竞争力和优势体现在哪些方面？

答：CPO 配套产品对工艺能力、制造精度及产品一致性提出较高要求，技术门槛相对较高。公司会持续加大研发工艺投入，努力为客户保证高质量提产交付。

5. 问：请问公司目前是否有明确的扩产计划？

答：目前，公司生产经营在一定程度上仍受到个别物料供应瓶颈的影响，因此当前阶段公司将重点关注供应链保障和生产组织优化。后续公司将结合市场需求变化、客户订单情况、物料供应改善进度以及产能利用率提升情况，动态评估新增产能安排。

6. 问：请问公司未来毛利率趋势如何展望？

答：从历史情况来看，公司单个品类产品的毛利率整体保持相对平稳。未来公司级毛利率表现仍将受到产品结构、供应链情况、市场竞争格局以及客户需求变化等多重因素影响。

7. 问：请问公司 CPO 相关配套产品的价值量如何？

答：目前，公司配合客户开发 CPO 配套的 FAU、ELS 外置光源等

	<p>产品，未来业务规模取决于客户 CPO 产品的提产节奏以及公司能在相关产品获得的市场份额。</p> <p>8. 问：公司在薄膜铌酸锂相关配套产品方面是否已有布局？ 答：公司在新一代技术方向上会配合客户持续研发，持续推进相关产品和解决方案的完善。</p> <p>9. 问：公司如何看待汇兑损益的影响？在管理上有哪些措施？ 答：汇兑损益受汇率波动影响较大，具有一定不确定性。公司将持续关注汇率变化及外汇市场情况，并结合实际经营需要，尽量做好相关管理工作，努力降低汇率波动对经营业绩带来的影响。</p> <p>10. 问：请介绍公司泰国产能的建设及爬坡情况。 答：泰国产能建设正按既定规划有序推进，目前，有源产品已开始投产，无源产能正稳步提产。后续公司将根据客户需求、订单导入情况以及产线运行情况，持续推动泰国产能的释放。</p>
<p>本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 4 月 29 日</p>