

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：2026-004

<b>投资者关系活动类别</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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（线上通讯会）
<b>参与单位名称（排名不分先后）</b>	Axight 资产管理公司、Carrhae 资产管理公司、长堤资本管理公司、冠冕基金管理有限公司、伊尔马里宁互助养老保险公司、杰尼桑合伙公司、利加图姆资本、施罗德集团、阿曼国家总储备基金、英国高校退休金计划有限公司、高盛香港、高盛中国
<b>时间</b>	2026年5月14日 10:00-11:30
<b>地点</b>	苏州高新区长江路 695 号
<b>上市公司接待人员姓名</b>	董事兼总经理 欧洋 董事会秘书兼副总经理 陈凯荣 证券部工作人员
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	一、参观公司展厅及介绍公司情况 二、投资者交流提问 1. 问：公司毛利率变化趋势如何？影响因素有哪些？ 答：公司毛利率受产品结构变化影响较大。不同产品在技术难度、工艺复杂度、外购料成本等方面存在差异，因此产品结构会对产品毛利率水平产生较为直接的影响。公司会持续推进降

本增效工作，通过优化工艺，提升自动化水平、加强供应链管理及推进关键环节的自动化导入，不断改善生产效率和成本控制能力。

2. 问：公司的客户群体和产品应用场景主要有哪些？

答：公司光器件产品应用领域较为广泛，主要应用场景包括数据中心、AIDC 等领域。随着高速通信、算力基础设施建设产业的发展，相关应用场景对高性能光器件的需求持续增长，也为公司业务拓展提供了较为广阔的市场空间。

3. 问：公司在 CPO 配套产品方面的进展如何？

答：目前，公司面向 CPO 领域配套的 FAU、ELS 外置光源等相关产品已实现稳定交付。目前能够较好满足客户对产品性能、精度和一致性的要求。

4. 问：公司产品的技术壁垒和工艺难点主要体现在哪些方面？

答：公司光互连领域产品具有较高的工艺壁垒，产品的良率、可靠性以及成本控制高度依赖长期积累的工程经验与专业技能。

5. 问：公司目前客户拓展情况如何？

答：公司实行大客户战略，持续推进市场开拓工作，积极接洽和开发新客户资源，公司产品线和产品一站式解决方案较为丰富，能为不同客户提供差异化的产品。

6. 问：国际贸易政策及关税变化对公司的影响如何？公司采

	<p>取了哪些应对措施？</p> <p>答：根据公司 2025 年年度报告，公司 2025 年度来自北美洲地区的销售收入为 6,623 万元，占公司 2025 年度销售收入的 1.28%，相关地区收入占比较低，因此目前国际贸易政策及关税变化对公司整体业务的直接影响相对有限。</p> <p>为积极应对国际贸易争端可能带来的不确定性，公司已提前推进全球化业务布局，设立新加坡总部和泰国工厂，持续完善海外运营体系和产能布局，推动供应链全球多元化发展。</p> <p>7. 问：公司目前物料短缺情况是否有所缓解？</p> <p>答：目前个别物料存在阶段性缺货情况。针对相关问题，公司正积极与供应商保持紧密沟通，持续争取更多物料交付，以尽可能保障生产和交付的稳定性。</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 5 月 14 日</p>