

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：2026-006

投资者关系活动类别	<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）
参与单位名称（排名不分先后）	Allianz、Aspen、BlueCrest、Citadel Intl Equities、Dymon、Farallon Capital Asia (HK) Ltd、Foresight Fund Mgmt Co Ltd、Fullerton、GIC、MLP、Optimas、Point 72、Rockhampton Mgmt Ltd、Schonfeld、Temasek、Teng Yue Partners、Tiger Pacific、UG Fund、VisionPoint、高盛、博时、德邦基金、富国基金、工银瑞信、国寿养老、鸿道投资、华泰资产、汇添富、嘉实基金、景顺、鹏华、平安基金、平安养老、平安资管、易方达、银华基金、中欧、天治基金、交银施罗德基金、国盛证券
时间	2026年7月9日 11:00-12:00； 15:00-16:00
地点	泰国天孚工厂：700/226 M.1 Bankao Subdistrict Panthong District Chonburi 20160, Thailand
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理 陈凯荣
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观厂区及介绍公司情况 二、投资者交流提问

1. 问：请介绍一下泰国工厂建设情况。

答：泰国工厂 A 栋厂房已于 2024 年顺利通过客户验证，实现无源产品投产；B 栋厂房于 2025 年交付使用，同时有源产品也已通过客户验证。

2. 问：请介绍一下泰国工厂的产能利用率情况。

答：目前，泰国工厂无源产品线正处于稳步扩产阶段。受 2026 年上半年 200G EML 芯片供应紧张影响，目前有源产品线只进行小量生产。预计随着下半年物料供应逐步改善，有源产品线产量将逐月稳步提升。

3. 问：泰国产品线的效率相较中国情况如何？

答：泰国产品线的效率与产线员工的熟练度有关，需要经历提升和爬坡的过程。其中，有源产品线随着今年下半年产量逐步增加，预计效率也会逐步提升。

4. 问：每个产品在中国和泰国的产能分配是如何考虑的？

答：不同产品的产能分配主要根据客户需求，并结合产品实际量产情况综合决定。

5. 问：泰国公司目前的盈利情况如何？

答：泰国公司预计将随着今年下半年交付量的增加，逐步扭亏为盈。

6. 问：请介绍一下瓶颈物料最新的供给情况。

答：目前，相对紧缺的 200G EML 物料供应矛盾正在逐步缓解，公司将保持与供应商的紧密沟通，争取更多交付。

7. 问：公司对 CPO 配套产品的产能准备情况如何？

答：公司为 CPO 产品配套 FAU 和 ELS 产品，目前在场地、关键设备、人员、工艺等方面已做了较为充分的准备，可以满足客户持续提产的需求。

8. 问：目前各类新技术概念比较多，公司如何应对？

答：公司是技术创新驱动型企业，一直在配合全球优质客户开发新产品，会在每一个产品代际之中不断推出更优解决方案，持续创新。

9. 问：请问 Glass Bridge 技术对 FAU 的影响？

答：公司为 CPO 配套的 FAU 产品已设计定型，处于订单交付状态，目前进展顺利。任何一种技术从出现到规模产业化都需要一个时间周期，以及上下游供应链协同、客户时间窗口等诸多要素。公司拥有预研团队，对未来各种长期新一代技术进行研发，抓住每一代产品的机会。公司过去二十年就是这样不断创新，在每一代产品中为客户创造价值。

10. 问：请问预计 CPO 在未来几年的交付量？

答：CPO 是行业长期深度解决方案，AI 应用将催生海量需求。建议关注权威行业报告的相关数据。

11. 问：请问公司在 NPO 配套产品方面的准备？

答：公司具备 NPO 各相关产品的技术和能力，目前正在配合多个客户进行配套产品研发。

	<p>12. 问：公司是否具备硅光引擎平台的能力？</p> <p>答：公司具备硅光引擎平台的能力，会根据客户需求进行定制开发。</p> <p>13. 问：公司 CPO 配套产品的自动化程度如何？</p> <p>答：公司拥有外部成熟的自动化设备供应商和内部自动化团队，会在产品设计定型后，持续推进各个关键工序的自动化开发。</p> <p>14. 问：未来两年资本性开支的预计情况如何？</p> <p>答：公司在苏州、江西、泰国三地扩产，苏州近 18 万平方米的新总部研发中心和超级工厂已于今年 4 月开工建设；江西生产基地 5 万平方米的厂房即将开工建设。公司未来两年的资本性开支预计将持续增加，主要包括基建装修和设备购置等。</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 7 月 9 日</p>