

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：2026-008

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称 （排名不分先后）	华宝基金、瀚嘉基金、德意志银行、平安人寿、百年资管、复星保德信、苏银理财、太平资产、国联人寿
时间	2026 年 9 月 1 日 15:00-16:30
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	一、参观公司展厅及介绍公司情况 二、投资者交流提问 1. 问：公司产能准备是否可以满足客户需求？ 答：目前来看，行业整体需求较为旺盛，公司正在积极推进全球多地扩产及相关产能准备工作，以更好匹配下游客户持续增长的需求。后续公司将根据市场需求变化、客户订单节奏、原材料供应保障情况以及项目建设进度，动态优化产能投放安排，力争更好地满足客户交付需求。

	2. 问：如何看待 2026 年下半年行业发展前景？ 答：随着 AI 算力建设持续推进，高速光互连需求也在快速增长，公司长期看好光互连行业的发展机会，特别是 CPO、NPO 等新兴技术方向的中长期成长潜力。公司将持续围绕客户需求和行业趋势，加大产品开发、产能建设和市场拓展力度，把握行业发展机遇。 3. 问：请问公司对明年 CPO 出货量的预期如何？ 答：CPO 明年的出货量建议参考行业相关券商分析师对市场发展的研究预测。目前，公司已提前做好充足产能准备，支撑后续客户放量需求。 4. 问：瓶颈物料供应缓解情况如何？ 答：2026 年上半年瓶颈物料供给短缺对公司阶段性业绩增长带来了影响，目前相关瓶颈物料供应紧张状况已有所缓解，整体呈改善趋势。后续，公司将持续加强关键物料供应链管理，提升供应保障能力，尽最大努力保障提产交付。 5. 问：CPO 相关配套产品良率情况？ 答：依托在光学耦合、精密制造及批量交付方面的长期积累，公司为 CPO 产品配套的 FAU 和 ELS 产品在性能、良率及交付保障等方面具备较好的基础，已实现稳定量产交付。公司会持续投入研发，并配合客户持续进行设计迭代和工艺改善。 6. 问：公司无源产品线上半年业绩增长较快，目前的产能利用率和后续的扩产计划如何？
--	---

	答：受益于行业需求景气的影响，客户对高速光模块配套无源光器件的需求持续增长，今年上半年公司应客户需求扩充了产能，同时保持较高产能利用率以满足交付需求，公司会继续根据市场和客户需求动态扩充无源器件产能。 7. 问：公司 2026 年限制性股票激励计划业绩目标设定较高，主要的考虑因素是什么？ 答：公司 2026 年限制性股票激励计划设定了 2027-2029 年三年的考核目标，总体是基于行业需求的景气度以及公司不同产品的预估放量节奏做出的判断。同时公司推动了股权激励考核对象的个人考核细化，激励团队团结一心，达成考核目标。
本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 1 日