

证券代码：002902

证券简称：铭普光磁

东莞铭普光磁股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-07

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 _____
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 15 日（周二） 15:30-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁 杨先进 副总经理、董事会秘书 王妮娜 副总经理、财务总监 李舒华
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、请问杨董，公司 800GNP0 计划什么时候完成研发并量产，请介绍一下这方面的展望 【回复】尊敬的投资者，您好！公司 800G NPO（近封装光学）与客户针对下一代应用需求进行联合开发，目前该项目仍处于研发阶段，尚未实现量产，未来进展存在不确定性。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资！ 2、想请教下公司新的定增预计什么时候发出 【回复】尊敬的投资者，您好！根据公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案，本次发行将在通过深圳证券交易所审核，并完成中国证监会注册后，在决议有效期内选择适当时机向特定对象发行。目前定增方案

已于 2026 年 8 月 19 日经股东会审议通过，后续尚需深交所审核及证监会注册。具体发行时点请以公司后续公告为准。感谢您的关注！

3、外置光模块 3.2T/6.4T 有没送样出货？

【回复】尊敬的投资者，您好！公司 ELSFP 外置光源模块现已正式启动小规模送样，并将持续与产业链伙伴协同推进产品迭代与标准演进。面向 3.2T/6.4T 乃至更高带宽的 CPO/NPO 系统需求，铭普光磁将以全规格 ELSFP 产品矩阵，为全光 Scale-Up 智算网络提供坚实的产品底座。该产品商业化落地受下游技术路线、客户验证进度影响存在不确定性，相关进展以公司公告为准。感谢您的关注！

4、尊敬的董事长您好，据贵公司官微公众号披露，铭普光磁 ELSFP 外置光源模块启动送样，计划年底量产交付，全规格矩阵赋能 3.2/6.4TCPO/NPO 需求，请公司再详细介绍一下 ELSFP 产品，谢谢！

【回复】尊敬的投资者，您好！ELSFP 是面向 CPO/NPO 下一代 AI 交换机架构的外置可插拔光源模块，遵循 OIF-ELSFP-02.0 协议，核心价值是实现光电解耦，支持热插拔，降低智算中心运维成本。公司自研 ELSFP 拥有 HP/VHP/UHP 多功率规格，适配高带宽智算交换场景，目前处于小规模客户送样验证阶段，预计年底推进量产交付。该产品商业化落地受下游技术路线、客户验证进度影响存在不确定性，相关进展以公司公告为准。感谢您的关注！

5、尊敬的董事长您好，请问公司如何实现光磁协同？谢谢！

【回复】尊敬的投资者，您好！公司在 AI 服务器场景中同时布局磁性元器件与光通信产品：磁性元器件覆盖从一次电源到三次电源的关键部件，为服务器提供供电支持；光通信产品方面，公司已布局高速光模块，其中 800G LPO 已实现小批量出货。公司依托这两类产品的组合能力，为数据中心及 AI 服务器客户提供更完整的产品配套。感谢您的关注！

6、尊敬的董事长您好，请问公司参与布局全国算力网建设，谢谢！

【回复】尊敬的投资者，您好！全国算力网建设以数据中心、智算中心等算力基础设施为核心，公司作为上游电子元器件供应商，主要提供数据中心和 AI 服务器场景所需的磁性元器件及光通信产品。磁性元器件方面，公司产品覆盖从一次电源到三次电源的关键部件；光通信产品方面，公司已布局高速光模块，其中 800G LPO 已实现小批量出货。公司将持续关注算力基础设施领域的市场需求，推进相关产品的研发与业务拓展。感谢您的关注！

7、请问杨董，湖北铭普是否已经实现光模块量产？

【回复】尊敬的投资者，您好！湖北铭普目前已具备光模块量产能力，但相关业务仍处于市场拓展阶段，订单规模尚不稳定，盈利能力存在一定不确定性。敬请广大投资者理性决策，注意投资风险。感谢您的关注！

8、@董事长、总裁杨先请问杨董，公司 800GLPO 目前的客户有哪些，什么时候可以实现量产

【回复】尊敬的投资者，您好！公司 800G LPO 光模块目前已实现小批量出货，客户验证与批量导入有序开展。关于具体客户名称，公司需遵守与客户签订的保密协议，相关合作细节不便披露，请以公司公告为准。量产方面，新客户从验证到批量交付需要一定周期，公司正按客户计划稳步推进量产爬坡。未来订单释放节奏、量产爬坡进度、良率提升水平等均存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。感谢您的关注！

9、请问杨董，公司在光模块和光器件业务上，是否和英伟达或华为有业务合作或合作计划？

【回复】尊敬的投资者，您好！公司与所有客户开展的合作，遵守双方合同约定和相关法律法规，在保密范围内的信息，未经许可不得公开，请您关注公司公开披露的信息。感谢您的关注！

10、杨总您好，看到公司发布了对于光模块以及光器件光芯片的大额定增公告，因为现在光模块行业发展速度非常快，想问一下公司为何有如此决心进行大额定增，另外我看到定增公告上面有写，在本次向特定对象发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况，以自筹资金先行投入，公司可不可以以自筹资金先行投入后续再去置换来提高定增项目的进度呢？定增的产能从建设到新产能出货大概需要多长的时间。

【回复】尊敬的投资者，您好！公司此前已明确聚焦光通信及磁性元器件两大核心主业，向 AI 算力等增量市场拓展，本次定增是既定战略的落地深化与资源加码。关于资金安排，公司会结合资金状况和项目进度审慎推进。此外，本次定增募投项目“高速光模块智能制造项目”“高速光器件及高端无源器件产业化建设项目”“高速光芯片智能制造项目”建设期均为 24 个月，新产能从建设到实际出货还需经历设备调试、客户验证等环节，具体出货时间取决于项目实际推进进度及客户导入情况。感谢您的关注！

11、请问杨董，泌阳铭普资产被抵押是用来做什么的，是为了扩大光模块产能吗？

【回复】尊敬的投资者，您好！泌阳铭普抵押主要系公司基于日常生产经营与整体业务发展的资金需要开展的融资安排，属于正常经营融资行为。公司对资产抵押情况保持动态管控，将严格依照监管要求及时披露相关信息。感谢您的关注！

12、请问杨董，公司三季度经营情况如何，光模块业务是否持续放量？

【回复】尊敬的投资者，您好！公司三季度经营情况，请关注公司后续披露的三季度报告。感谢您的关注！

13、尊敬的董事长您好，请问公司如何参与布局全国算力网建设和数据中心建设，谢谢！

【回复】尊敬的投资者，您好！全国算力网建设以数据中心、智算中心等算力基础设施为核心，公司作为上游电子元器件供应商，主要提供数据中心和 AI 服务器场景所需的磁性元器件及光通信产品。磁性元器件方面，公司产品覆盖从一次电源到三次电源的关键部件；光通信产品方面，公司已布局高速光模块，其中 800G LPO 已实现小批量出货。公司将持续关注算力基础设施领域的市场需求，推进相关产品的研发与业务拓展。感谢您的关注！

14、请问杨董，请问公司的 TLVR 电感产品是否向英伟达、华为等公司送样？

【回复】尊敬的投资者，您好！公司与所有客户开展的合作，遵守双方合同约定和相关法律规定，在保密范围内的信息，未经许可不得公开，请您关注公司公开披露的信息。感谢您的关注！

15、请问杨董，公司在光模块和 ELSFP 光源模块的近两年的产能规划是怎么安排的？

【回复】尊敬的投资者，您好！公司高度重视光模块业务的发展机遇，目前正稳步推进相关融资工作，以支持光模块产能的持续建设和布局。公司将根据市场需求和客户导入节奏，合理规划产能建设进度，持续提升在高速光模块领域的供给能力。ELSFP 光源模块方面，公司目前已进入小规模客户送样验证阶段，预计将于年底实现量产交付。风险提示：该产品商业化落地受下游技术路线、客户验证进度影响存在不确定性，相关进展以公司公告为准。感谢您的关注！

16、尊敬的董事长您好，据贵公司官微公众号披露，铭普光磁 ELSFP 外置光源模块启动送样，计划年底量产交付，全规格矩阵赋能 3.2/6.4TCPO/NPO 需求，请公司详细介绍一下 ELSFP 产品，谢谢！

【回复】尊敬的投资者，您好！ELSFP 是面向 CPO/NPO 下一代 AI 交换机架构的外置可插拔光源模块，遵循 OIF-ELSFP-02.0 协议，核心价值是实

现光电解耦，支持热插拔，降低智算中心运维成本。公司自研 ELSFP 拥有 HP/VHP/UHP 多功率规格，适配高带宽智算交换机场景，目前处于小规模客户送样验证阶段，预计年底推进量产交付。该产品商业化落地受下游技术路线、客户验证进度影响存在不确定性，相关进展以公司公告为准。感谢您的关注！

17、公司发展前景如何？

【回复】尊敬的投资者，您好！公司聚焦“光”和“磁”两大领域，产品布局与 AI 算力等高成长性赛道高度契合。2026 年上半年，公司基本面已明显修复，第二季度单季实现盈利，经营态势持续向好。公司将持续聚焦主营业务，深耕细分市场，紧跟行业技术迭代趋势，推动经营质量稳步改善。感谢您的关注！

18、一定要发展高精尖的产品快速推向市场，才能打胜仗

【回复】尊敬的投资者，您好！感谢您的建议。

19、尊敬的董事长您好，请您详细介绍一下贵公司光磁协同，构筑的 AI 服务器核心生态壁垒，谢谢！

【回复】尊敬的投资者，您好！公司是业内少数同时具备光通信产品和磁性元器件规模化制造能力的企业。两者在 AI 服务器场景中形成“供电+传输”的协同效应：磁性元器件为 AI 服务器提供稳定高效的电源转换，光模块负责高速数据互联。在 AI 服务器场景中，公司磁性元器件产品覆盖从一次电源到三次电源的关键部件，重点供应 TLVR 电感、一体成型电感等；在数据传输方面，公司 800G LPO 光模块已实现小批量出货。公司将持续推进相关产品的研发与市场拓展。感谢您的关注！

20、尊敬的董事长您好，本人非常关注公司的发展，据贵公司官微公众号披露，铭普光磁的 ELSFP 外置光源模块启动送样：全规格产品矩阵赋能 CPO/NPO 智算网络，公司预计将于年底实现量产交付，同时面向

3. 2T/6. 4T 乃至更高宽带的 CPO/NPO 系统需求，以全规格 ELSFP 产品矩阵，为全光智算网络提供坚实的产品。能否再次详细介绍一下贵公司的 ELSFP，谢谢！

【回复】尊敬的投资者，您好！ELSFP 是面向 CPO/NPO 下一代 AI 交换机架构的外置可插拔光源模块，遵循 OIF-ELSFP-02.0 协议，核心价值是实现光电解耦，支持热插拔，降低智算中心运维成本。公司自研 ELSFP 拥有 HP/VHP/UHP 多功率规格，适配高带宽智算交换场景，目前处于小规模客户送样验证阶段，预计年底推进量产交付。该产品商业化落地受下游技术路线、客户验证进度影响存在不确定性，相关进展以公司公告为准。感谢您的关注！

21、上半年公司营收增长的主要驱动因素是什么？公司利润何时能实现扭亏为盈？

【回复】尊敬的投资者，您好！2026 年上半年，公司实现营业收入 10.63 亿元，同比增长 31.88%；实现归属于上市公司股东的净利润-1539.4 万元，较上年同期大幅收窄 78.92%，经营基本面实现整体性修复。

上半年，公司紧抓 AI 算力、新能源两大赛道市场机遇，统筹推进“光+磁”双主业协同发展，产品结构持续优化，高附加值产品占比不断提高，同时推进供应链降本，经营质量稳步提升。

下半年，公司将继续围绕提质增效的经营目标，持续推进产品结构升级及精细化成本管控，全面提升企业盈利能力与核心经营质量。并持续聚焦 AI 算力、新能源等高附加值核心赛道，精简低毛利产品品类，将研发及生产资源向高适配、高盈利、高市场前景的核心产品倾斜，推动高毛利产品营收占比进一步提升，力争以更好的经营成果回报广大投资者。感谢您的关注！

22、能简单介绍一下定增项目的情况吗？

【回复】尊敬的投资者，您好！公司本次定增募投项目包括：高速光模块智能制造项目、高速光器件及高端无源器件产业化建设项目、高速光

	芯片智能制造项目，另外还将部分募集资金用于补充流动资金。 上述项目是公司在现有光通信主业基础上的延伸和升级，与公司深耕 AI 算力、新能源赛道的战略方向相匹配。公司在光通信领域已有多年技术积累和客户基础，本次定增有助于公司进一步整合现有资源、发挥业务协同效应，并把握 AI 算力基础设施建设带来的市场机遇。感谢您的关注！ 23、公司 2025 年收购的新能源电动汽车充电业务，今年表现怎么样？ 【回复】尊敬的投资者，您好！上半年，公司新能源汽车充电业务实现营收 1.33 亿元，毛利率达 30.84%。该业务自 2025 年收购并表以来，公司持续推进业务整合，目前在国内市场已完成主要产品的合规资质布局，海外市场相关认证工作也在同步推进中。后续公司将继续推进业务整合，完善产品认证与供货能力，逐步提升该业务对公司的收入贡献。感谢您的关注！ 24、公司近期推出了股权激励计划，请问业绩考核目标的设定依据是什么？如何确保激励目标的可实现性？股权激励对公司核心团队稳定有何作用？ 【回复】尊敬的投资者，您好！公司本次股权激励计划的业绩考核目标，是在综合考虑宏观经济环境、公司历史业绩、行业发展状况、市场竞争情况以及公司未来发展规划等因素的基础上，经过合理预测并兼顾激励作用而设定的。考核指标为营业收入和净利润，旨在推动公司提高收入、减少亏损或扭亏为盈。 关于目标可实现性，主要基于以下判断：一是公司在 AI 算力、新能源等核心赛道的业务布局持续深化，相关产品需求保持较高景气度，为收入增长提供了市场基础；二是公司持续推进产品结构优化与精细化成本管控，高附加值产品占比不断提升，有助于盈利能力的逐步改善。 在核心团队稳定方面，本次激励计划旨在建立健全公司长效激励约束机制，将股东利益、公司利益和员工利益有机结合，有助于吸引和留住优秀人才，调动核心骨干员工的积极性，为公司长期稳健发展提供人才保
--	--

	障。感谢您的关注！
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 9 月 15 日