

证券代码：002384

证券简称：东山精密

苏州东山精密制造股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-10-08

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	长江电子机构投资者
时间	2026 年 10 月 08 日上午 12:30-13:00
地点	进门财经
上市公司接待人员姓名	董事长：袁永刚 董事、副总经理、董事会秘书：冒小燕 投关总监：熊丹
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： 问题 1：市场上关于光芯片采购限制的相关传闻对公司有什么影响？ 回复：我们认为，市场上提及的 65%美国原产物料比例相关说法属于非官方市场传闻，并非监管机构正式发布生效的政策要求。公司光模块业务所用光芯片部分为自研自产，在光模块整体 BOM 成本中占比不超过 10%，其余绝大多数物料采购可更好适配原产地比例要求，整体合规空间充足，未来也可通过供应链优化进一步满足相关要求，同时公司未来不排除在美国布局产能。 问题 2：公司的业务利润结构是怎样的，近期股价随光芯片板块波动如何看待？ 回复：公司利润主要来源于光模块、电子电路等核心业务，光芯

	片行业的短期波动不会对公司光模块业务的长期出货规划产生重大影响。公司股价受宏观经济、行业周期、市场情绪、板块风格等多重因素综合影响，敬请投资者理性看待，注意投资风险。 问题 3：公司光模块业务的当前布局进展、行业景气度及未来前景如何？ 回复：公司持续推进光模块业务的客户拓展与产能布局，自收购索尔思光电以来，客户导入成效逐步显现。当前全球 AI 算力需求持续增长，光模块行业整体需求保持旺盛，上游核心物料供应整体偏紧，行业景气度处于较高水平。公司正积极对接下游核心客户，努力推进产能建设与交付保障。 问题 4：公司 PCB 业务的景气度、客户合作情况以及相关产能规划是怎样的？ 回复：目前来看，公司 AI PCB 业务整体景气度高于前期预期，下游 AI 领域核心客户需求旺盛，公司正积极响应客户需求并推进产能规划落地。公司此前公告的相关资本开支项目正按计划推进，产能将逐步释放。目前公司光模块（含光芯片）与 AI PCB 两大业务均已覆盖主流 AI 云厂商，未来有望持续受益于 AI 算力需求增长，具体经营业绩请以公司定期报告为准。 问题 5：PCB 环节后续是否可能出现相关政策限制？ 回复：当前全球 PCB 产能主要集中在亚洲，美国本土相关产能占比较低，若出台相关限制措施可能对美方 AI 算力建设和发展造成影响，因此从目前来看，出台相关限制性政策的可能性较低。 问题 6：目前 FCC 相关政策对公司业务是否有影响？ 回复：公司出口美国的产品均按相关规定完成 FCC 认证报备，截至目前，公司未收到客户关于 FCC 相关事项的专门问询。目前市
--	---

	场关注的 65%原产地占比要求仅为研究机构发布的报告内容，并非官方正式出台的政策法规，暂未对公司当前生产经营产生影响。若未来 FCC 推出相关正式监管计划，鉴于公司已在中国台湾地区布局相关产能，相关产品有望适用豁免安排。 问题 7：海外云厂商 2028 年的订单需求指引情况如何？ 回复：当前全球 AI 算力需求持续增长，光模块上游核心芯片供给整体偏紧，行业整体处于供给紧平衡状态。产品迭代方面，当前 800G 光模块为市场主流产品，1.6T 产品正逐步起量，未来随着技术迭代升级，产品价值量有望逐步提升。 问题 8：当前 DSP 物料供应紧张，公司的 DSP 备货情况如何？ 回复：公司积极推进上游核心物料的供应链保障工作，与核心供应商保持长期良好合作，DSP 物料供应整体可控，能够优先保障核心客户的交付需求。 问题 9：如果美国 BOM 限制中将中国台湾纳入友岸范围，公司是否可以规避相关限制？ 回复：公司持续关注海外地缘政策变化，提前布局多区域生产产能、构建多元化供应链。中国台湾地区是全球 AI 产业链核心布局区域，属于美方友好供应链范围，公司在当地已有相关产能布局，若相关政策调整落地，公司相关业务有望适用豁免安排，同时可通过灵活调整生产布局、优化供应链结构进一步适配政策变化，整体影响可控。 问题 10：如果美国要求光模块原产地为美国，公司有什么应对方案？ 回复：公司已在海外布局生产基地，具备多区域生产交付能力。若未来相关原产地规则调整，公司既可依托中国台湾地区产能的
--	---

	合规优势适配相关要求，也可通过规划建设美国工厂等方式满足原产地认定标准；公司未来不排除进一步扩大在美国产能布局，持续保障业务稳定运营，相关政策调整不会对公司业务造成重大冲击。 问题 11：公司光模块采用内部核算的光芯片成本，毛利率是否会比友商更高？差距有多大？ 回复：公司自研光芯片可在一定程度上优化光模块的成本结构，提升产品盈利能力。 问题 12：明年公司外售光芯片中 EML 和 CW 的占比情况如何？未来光芯片的产品规划是怎样的？ 回复：公司光芯片产品主要用于自身光模块生产，同时根据市场需求适度开展对外销售。未来公司将结合下游技术路线演进，持续优化光芯片产品布局，匹配市场需求。 问题 13：美国相关限制法案对公司业务会产生什么影响？ 回复：截至目前，公司未收到客户关于相关限制法案的专门问询，下游客户需求稳定，交付有序推进，相关政策传闻暂未对公司当期经营业绩产生影响。公司持续关注海外政策动态，已提前布局多区域产能与多元化供应链方案，若未来相关政策正式落地，公司可灵活调整生产经营安排，整体影响可控。 问题 14：公司当前的工作重心和未来发展规划是什么？ 回复：当前 AI 算力行业需求趋势明确，公司核心工作聚焦于客户拓展与维护、产能规划落地、上游供应链保障等方面，持续推进核心业务深耕，不断提升公司综合竞争力。 风险提示：本次会议的相关内容基于当前行业环境、客户需求及
--	--

	公司现有规划做出客观分享，不构成公司业绩承诺；行业需求、上游物料供给、行业技术迭代、海外地缘政策等均可能对业务发展产生不确定性影响，敬请投资者理性判断，公司相关经营信息请以官方公告为准。
附件清单(如有)	无
日期	2026-10-08