

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：2026-009

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（线上通讯会）
参与单位名称（排名不分先后）	易方达基金、广发基金、汇添富、平安养老、平安资管、泰康资产、工银瑞信、华夏基金、兴全基金、景顺长城基金、新华资产、国寿资产、中欧基金、嘉实基金、国泰基金、广发证券、国盛证券
时间	2026 年 10 月 9 日 15:00-15:20
地点	线上通讯会
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	1. 问：近期海外进出口传闻的政策限制对公司是否有影响？ 答：首先公司主营业务为各类无源光器件和有源光器件的研发、生产与销售，目前发布的相关政策未对光器件产品进行约束，不涉及对公司业务产生影响。 其次，公司对美国市场的销售收入占比较低，2025 年公司对北美地区销售收入占营业收入比例约为 1.28%。从当前经营情况看，公司在手订单及客户需求整体保持旺盛，公司会根据市场需求及客户项目推进节奏，有序推进全球扩产。

	公司长期看好光互连行业的发展前景，尤其对 CPO、NP0 等方向的持续成长机会保持乐观预期。 2. 问：近期公司经营情况如何，未来预期情况如何？ 答：2026 年上半年，受部分瓶颈物料供应偏紧影响，公司阶段性产能释放和交付节奏受到一定制约，进而对有源光器件业绩增长产生了一定影响。当前，相关关键物料供应紧张状况已较前期有明显缓解。公司后续将持续加强关键物料的供应链管理，进一步完善供应保障机制，提升供应链稳定性和抗风险能力，尽最大努力保障产能爬坡和产品交付。 从行业需求看，随着 AI 算力基础设施建设持续推进，高速光互连需求快速增长，公司长期看好光互连行业的发展机会，尤其看好 CPO、NP0 等新兴技术方向的成长空间。公司 2026 年推出的限制性股票激励计划中，对 2027 年至 2029 年设置了相应考核目标，相关目标的制定主要基于公司对行业景气度、客户需求趋势以及 CPO、NP0 等核心产品未来放量节奏的综合判断。 未来，公司将继续围绕客户需求和行业技术演进方向，持续加大在产品研发、产能建设、市场拓展及供应链保障等方面的投入，努力把握行业发展机遇，推动公司业务持续健康发展。 3. 问：CPO 业务推进节奏如何？ 答：公司持续看好 CPO 业务的发展前景，并对相关业务推进节奏保持乐观判断。依托在光学耦合、精密制造及规模化批量交付方面的长期积累，公司为 CPO 产品配套的 FAU、ELS 等产品在性能、良率及交付保障等方面已具备较好的基础，目前相关产品已实现稳定量产交付。随着下游需求持续增长，公司有信心进一步把握 CPO 领域的发展机遇，持续提升相关产品的业务贡
--	--

	献。 4. 问：公司目前产能利用率如何？ 答：从目前情况来看，公司无源光器件业务持续保持较高产能利用率，有源光器件业务随着关键物料的供给增加在逐步提升产能利用率。
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 10 月 9 日