

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：2026-011

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）	AllianzGI、东方红基金、东吴证券、富国基金、高盛资管、广发证券、国寿资产、花旗、华安基金、华商基金、华夏基金、南方基金、新华资产、易方达基金
时间	2026 年 10 月 22 日 13:30-13:50
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：公司对 CP0 和 NP0 等新兴技术方向的需求判断如何？ 答：就公司目前掌握的信息看，CP0/NP0 的提产节奏近期未出现明显变化。公司为 CP0 技术路线配套的 FAU、ELS 等产品在性能、良率及交付保障等方面已具备较好基础，会根据客户需求持续提产。NP0 相关配套产品目前处于样品阶段。 从行业技术演进方向来看，随着单通道传输速率提升，CP0/NP0 产品在功耗、带宽密度、系统集成效率等方面存在一定优势。 基于目前行业共识与客户需求演进判断，公司对 CP0 和 NP0 未来的技术方向及市场前景有信心。

	2. 问：请问三、四季度公司整体产能利用率表现如何？此前关键物料供应紧张对交付造成影响，目前是否已有改善？ 答：有源器件方面，公司从第二季度末开始有源光器件关键瓶颈物料供给情况较上半年有所改善，但从物料到货到成品出货交付需要一定周期，预计相关供应改善对公司经营业绩的积极影响将在第三季度、第四季度逐步释放。 无源器件方面，需求还在持续快速增加，公司在积极推动产能扩充，以提升整体产出。 3. 问：市场传闻的进出口政策限制对公司的影响？ 答：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。公司在泰国建有量产基地，能满足客户全球多基地扩产的需要。 4. 问：公司明年无源器件扩产重点是什么产品？ 答：公司无源器件扩产将同时覆盖可插拔光模块和 CP0/NP0 方向，二者均有较强的需求支撑。公司将统筹资源配置，在保障现有业务增长的同时，积极支持新技术方向的导入与放量。 5. 问：在 CP0/NP0 市场中，无源器件目前的竞争态势如何？公司是否具备较强的先发优势？ 答：CP0/NP0 相关无源器件具有较高的工艺门槛，对设计能力、制造工艺、过程精度控制及与客户协同开发能力均提出较高要求，公司凭借深厚技术积累，努力保障客户提产，后续将持续跟踪行业进展，并通过技术迭代和交付能力提升巩固市场地位。
--	--

	6. 问：请问下半年利润率是否会受到产品结构变化等因素影响？公司对盈利能力趋势有何判断？ 答：利润率水平受多方面因素共同影响，包括产品结构变化、产能利用率以及良率水平等，公司难以对下半年整体利润率作出准确预判，敬请关注公司的定期报告。
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 22 日