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：2026-013

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）	安信基金、博时基金、创金合信基金、东方资管、广发证券、国海证券、国联安基金、国泰海通证券、国泰基金、国投瑞银、华安基金、华商基金、华泰柏瑞、汇丰晋信、嘉实基金、交银施罗德、南方基金、农银汇理、诺德基金、鹏扬基金、平安资管、瑞银、申万宏源、申万菱信基金、天风证券、西部证券、新华资产、兴全基金、兴业基金、易方达基金、银河基金、银华基金、永赢基金、圆信永丰基金、长城基金、长江证券、招商证券、浙商通信、中金资管、中银基金
时间	2026 年 10 月 29 日 10:30-11:30
地点	苏州高新区长江路 695 号
上市公司接待人员姓名	董事兼总经理 欧洋 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：请介绍一下公司无源业务扩产进展情况。 答：受下游需求持续增长带动，公司无源业务目前订单情况整体保持较好态势，现阶段市场需求与公司产能之间仍存在一定

	匹配压力，无法完全满足客户需求。围绕业务发展需要，公司正在国内外多地有序推进扩产工作，以进一步提升产能保障能力和交付水平。 与此同时，随着业务规模扩大，公司也将持续做好关键物料供应及人员配置等方面的统筹安排，确保扩产项目稳步推进，更好满足客户需求。 2．问：请问公司 CPO 业务目前进展如何？ 答：公司为 CPO 架构配套的 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，预计 2027 年 CPO 配套产品在公司销售收入中占比会明显增加。 目前，公司已结合客户订单及对明年需求的预测，积极推进相关物料备货及产能准备工作。后续，公司将继续围绕客户需求和项目进展，有序推进 CPO 配套业务产业化落地。 3．请问 CPO 配套 FAU 产品的技术壁垒主要体现在哪些方面？ 答：FAU 是 CPO 中的关键无源器件之一，与传统 FAU 相比，CPO 用 FAU 产品具有高密度和多通道的特征，对产品设计、制程工艺、配套设备均提出了更高要求，整体工艺难度明显增加。 公司认为，CPO 用 FAU 产品的核心壁垒体现在良率效率、批量交付能力和量产稳定性上，在以上方面公司会保持持续精进，满足客户长期需求。 4．随着明年产能逐步释放，公司 NPO 配套 FAU 产品份额是否有望进一步提升？ 答：从市场需求端来看，NPO 主导厂商相对多元，未来公司为

	NPO 配套的产品能够获取的市场份额，主要取决于公司产品综合性价比、供应保障能力以及行业阶段性供给格局等。目前公司在 NPO 产品上已经配合多个客户进行前期样品开发，公司看好 NPO 产品发展前景，将持续推进技术升级、良率改善和成本优化，力争更大的市场份额。 5. 问：请问 NPO 配套产品预计何时能够开始规模贡献收入？ 答：NPO 配套产品目前仍处于研发推进、客户送样和验证阶段，整体进度符合预期。若后续验证和客户导入顺利，预计 2027 年也有望实现规模量产。 6. 问：公司如何看待地缘政治因素对供应链的影响？ 答：公司是全球光互连领域领先的一站式平台型技术企业，主营各类无源光器件和有源光器件的研发、生产与销售。就目前情况看，公司产品未受到政策层面影响，整体业务推进正常。同时，公司在泰国设有量产基地，作为全球化布局的重要组成部分，可为全球客户提供更灵活、更具韧性的制造和交付选择，并与国内产能形成协同互补。 7. 问：目前公司有源业务核心物料供应情况如何，是否仍然受到短缺影响？对 2027 年供应链稳定性有何判断？ 答： 第三季度核心物料供应瓶颈较此前已明显缓解。公司一方面持续加强与主要供应商的合作，另一方面积极推进供应链多元化，进一步提升关键物料保障能力。 目前，核心物料到货节奏总体顺畅，能够较好满足现阶段生产和交付需求。后续公司仍将持续关注上游供给变化，动态优化采购和备货策略，进一步增强供应链韧性和安全性。

	8. 问：公司第三季度营业收入环比实现较好增长，请问主要驱动因素有哪些？ 答：公司 2026 年第三季度营业收入环比增长约 28%，实现较好增长。主要驱动来自有源业务和无源业务产出同步提升。 具体来看，一方面，随着上游核心物料供应较前期逐步改善，公司有源光器件交付能力提升，带动收入增长；另一方面，无源业务市场需求仍保持较高景气度，对公司收入和盈利形成稳定支撑，公司也将根据客户需求持续扩产。
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 29 日