

# 成都新易盛通信科技股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

证券代码：300502

证券简称：新易盛

编号：2026-006

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别“选中项请打√” | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他(电话会议)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 参与单位名称（排名不分先后）    | 安联保险资管、安信基金、霸菱资产管理亚洲有限公司、百年保险、白犀、鲍尔、保银、宝盈基金、北京鸿道投资、北京泽瑛私募基金管理有限公司、博道基金、博时基金、博裕、博远基金、才华资本、财通基金、财通证券、财信证券、长安基金、长城基金、长城人寿、常春藤资产、长见投资、长江养老、长江证券、长盛基金、长信基金、晨曦投资、诚熠投资、冲积资产、传奇投资、创金合信基金、淳厚基金、大成基金、大家保险、大朴资产、淡水泉、淡泰、德邦证券、东北证券、东方阿尔法、东方基金、东方证券、东海基金、东恺投资、东吴基金、东吴人寿资管、敦和资产、遁远资产、方正富邦、蜂巢基金、沅谊投资、富安达基金、富邦瑞锦、富国基金、富荣基金、复胜资产、复星集团、乾和投资、高信百诺、高毅资产、亘曦资产、工商银行、光大集团、国海证券、国华兴益资产、国金证券、国开泰富基金、国联安基金、国联基金、国融证券、果实资本、国泰海通、国泰基金、国投瑞银基金、国新投资、国信证券、海港人寿、海南禾润私募基金管理有限公司、杭州银行、好奇资产、荷宝基金、禾其投资、河清资本、鹤禧、和谐汇一、和瑜基金、合远基金、合众资产、恒大人寿、横琴人寿保险有限公司、恒生前海基金、恒识投资、恒越基金、泓澄投资、红筹投资、宏道投资、泓德基金、宏鼎投资、弘康人寿投资、红土创新基金、红象投资、红溢投资、弘毅远方基金、华安基金、华宝基金、华富基金、花旗、华融证券、华商基金、华泰保险、华泰柏瑞基金、华泰证券、华夏财富创投、华夏基金、华夏久盈、华夏未来资本、汇安基金、汇丰晋信、汇华理财、汇添富基金、混沌投资、IDG、嘉合基金、嘉实基金、坚果基金、建设银行、健顺投资、交通银行、金信基金、金鹰基金、金之灏、京管泰富基金、景林资产管理有限公司、景顺长城基金、泾溪资产、玖鹏资产、九泰基金、聚鸣投资、巨杉、开源证券、考斯韦 Causeway、矿野资本、昆仑资管、蓝藤资本、兰馨亚洲投资集团、利幄、聆泽投资、MarshallWace、民生加银基金、民生通惠、明世伙伴基金、明亚基金、摩根士丹利基金、摩根资管、万家基金、南方基金、南华基金、南土资产、农业银行、诺安基金、诺德基金、磐厚动量、盘京投资、磐泽资产、鹏华基金、鹏扬基金、pinpoint、Point72、浦发银行、前海方舟资产管理有限公司、前海开源基金、前海联合基金、前海人寿、千年咨询（北京）有限公司、钦沐投资、青沣资产、清和泉、趣时资产、人保养老、人保资产、融通基金、睿远基金、润晖投资、山楂树、尚峰投资管理、上海冰河资产管理有限公司、上海领久私募基金、上海胤胜资产管理有限公司、上汽顾臻（上海）资产管理有限公司、上银基金、瀚盈基金、社保理事会、申九 |

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               | 资产、申万宏源证券、申万菱信基金、深圳前海天禧私募证券投资基金管理有限公司、慎知资产、生命保险、拾贝投资、首创证券、泰达宏利基金、泰康保险集团、泰信基金、天风证券、天弘基金、天治基金、同犇投资、彤源投资、望正资产、温莎资本、五中投资、西部利得基金、西部证券、西藏青骊、希瓦、香港宏利、信达澳亚基金、新华保险、新华基金、信泰人寿保险股份有限公司、星石投资、兴业银行、兴业证券、星云投资、玄元投资、亚太财险、广发证券、衍航投资、阳光资产、姚泾河私募基金管理有限公司、野村资管、益昶资产、易方达基金、益恒投资、易米基金、银河基金、银华基金、银叶投资、盈峰资本、瀛赐基金、永安国富、甬兴证券、友邦保险、煜德投资、源乐晟资产、圆信永丰基金、元兹投资、运舟投资、泽升投资、展博投资、招商基金、招商银行、招商证券、兆信资产、浙商基金、浙商证券、正心谷、正圆投资、志开投资、中庚基金、中国平安、中国人寿、中国太保、中国太平、中国银行、中航基金、中荷人寿、中汇人寿保险股份有限公司、中加基金、中金公司、中科沃土基金、中欧基金、中欧瑞博、中融基金、中投、中信集团、中信建投、众行远私募、重阳投资、中亿投资、中意资产、中英益利资产管理有限公司、中邮基金、中邮人寿、中再资产、宁波数法、宁波银行、竹润投资            |
| 时间            | 2026 年 10 月 29 日(周四) 19:00-19:45                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 地点            | /                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 上市公司接待人员姓名    | 副总经理、董事会秘书：王诚先生<br>董事、财务总监：林小凤女士                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p><b>1.三季度末存货较二季度增长 50 多亿，其中受 9 月泰国洪灾影响及自身备货各占多少？对应导致的 9 月份发货延迟带来多少营收跨期？四季度能否补回？</b></p> <p>答：季度存货同比增长中约一半为库存商品，可较快实现销售。9 月底部分发货因外部客观情况导致收入确认跨期。目前公司在存货、原材料及半成品准备上十分积极，对四季度有充分信心。</p> <p><b>2.三季度行业反馈 DSP 等核心物料紧张，目前供应链情况及后续进展如何？</b></p> <p>答：今年原材料供应整体偏紧，且不局限于单一物料。随着行业交付体量的快速增长，核心原材料备货周期进一步拉长，需充分做好提前规划。公司已对 Q4 及明年订单交付做好充分准备，有信心满足大幅增长的交付需求。预计 Q4 产能产量将实现大幅增长，成都与泰国均在同步快速扩产，公司对明年市场持乐观态度。</p> <p><b>3.OCP 大会上 CSP 厂商对 NPO 预期较高，公司在新品上的布局情况如何？</b></p> <p>答：公司正在顺利推进 NPO 产品开发，预计 2027 年实现批量出货，2028 年有望进入大规模出货。产能及材料端正与客户紧密配合，并提前规划产能，NPO 起量后将成为公司主要产品及重要业绩贡献点。</p> |

**4.Q4 环比产量增速大致区间？生产后客户是否直接提货或增加库存？**

答：今年订单交付需求相对集中在下半年，尤其 Q4。原材料端已做充分准备，预计 Q4 产能及产量环比将呈大幅增长。

**5.Q3 毛利率下滑原因？**

答：三季度毛利率变动属于正常波动，主要受产品结构及客户结构变化影响。公司预计未来毛利率水平可保持相对稳定，当前变动在正常范围内。

**6.Q3 未发出的货物目前是否已发出？**

答：9 月底的发货受泰国洪灾对物流造成的影响，导致该部分销售收入未能在 9 月确认，截止目前受影响部分的发货已在 10 月确认收入。

**7.今年股权激励目标是否有信心完成？**

答：有信心。Q4 全公司各环节正全力冲刺，努力实现激励目标。

**8.针对 FCC 潜在的影响，公司及客户如何看待和应对？**

答：目前 FCC 尚无正式落地规则，公司持续保持关注，并做好积极准备应对。

**9.NPO 放量节奏如何看待，对 2027-2028 年 1.6T 产品的生命周期怎么看？**

答：NPO 进展顺利，已经看到 2027 年明确订单指引，2028 年 NPO 产品的交付需求将进一步增长。1.6T 今年逐步放量，Q3、Q4 更明显，明年占比提升将进一步加快，1.6T 生命周期将持续。

**10.泰国洪灾是否导致部分商品损坏需计提减值？**

答：泰国 9 月下旬的洪灾对公司园区的生产运营未产生任何影响，公司无货物损坏，无需计提减值。洪灾主要影响物流环节。公司 9 月下旬为发货集中期，与洪灾时间高度重合，导致部分产品未能发出或报关出口。

**11.能否展开说明客户提货节奏？**

答：目前客户需求旺盛，VMI 仓提货节奏正常。整体需求持续向上，月度节奏的变化属正常现象。

**12.2027 年及之后，NPO 之外的新产品是否有引入及展望？**

答：公司在新产品布局及投入上始终处于前沿，包括 NPO、OCS 及硅光产品量级提升。NPO 已有明确放量周期及大规模商业化节点，公司有信心第一时间参与其中，为未来产品多元化及收入量级提升带来积极贡献。

**13.DSP 在三季度是否拖累出货？能否量化影响？Q4 其他元器件是否仍有干扰？**

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>答：三季度原材料端的紧张造成了一定的影响。公司已对明年核心原材料进行充分储备，具体量级暂无法公开披露，公司在原材料准备上仍有经验需总结与提升。针对 Q4 及明年乐观的市场预期及高增的订单交付需求，公司在原材料端已做更多总结与准备。</p> <p><b>14.泰国工厂产能占比？</b></p> <p>答：光模块工艺链条较长，成都与泰国工厂在产能布局上有所互补和分工，两地均在大规模扩产，通过新建厂房并提升现有厂房产能以提高交付能力。</p> <p><b>15.公司已公布回购方案，目前推进情况如何？</b></p> <p>答：三季报披露前属敏感期，按规则不可实施回购动作。三季报披露后已进入规则允许的回购周期，公司将按公告正常实施。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 日期       | 2026 年 10 月 29 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |