

证券代码：002902
磁

证券简称：铭普光

东莞铭普光磁股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-01

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025年5月9日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁 杨先进先生 副总经理、财务总监 杨勋文先生 副总经理、董事会秘书 王妮娜女士 独立董事 缪永林先生 保荐代表人 陈李彬先生
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请问公司800G光模块进入量产了嘛？ 答:尊敬的投资者，您好！公司2025年取得了新的光通信领域应用发明专利。公司始终坚持技术自主创新，利用硅光技术的优势，抓住AI高算力时代的发展机会，以具备批量供应能力并进入头部客户供应链为研发目的，预计重点研发项目将提高公司在高速数通光模块领域的技术水平，巩固行业地位，提升公司盈利能力，扩展公司多元化产品。感谢您的关注！ 2. 请问公司或公司参股公司有产品应用于外骨骼机器人嘛？ 答:尊敬的投资者，您好！公司产品主要有磁性元器件、光通信部件、新能源供电系统、消费电源等，其应用范围广泛，具体应用场景视客户产品的需求。感谢您的关注！

	3. 公司有计划整合行业优质公司？进行资产重组嘛？ 答:尊敬的投资者，您好！如发生重大资产重组相关事项，公司将严格按照监管规定及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！ 4. 请问公司在年报中介绍公司下一步进一步发展方向是新能源+算力+机器人。请详细说明机器人指的是机器人的硬件还是软件，公司会收购和机器人相关的企业嘛？ 答:公司产品主要有磁性元器件、光通信部件、新能源供电系统、消费电源等，目前主要围绕硬件对外开展业务。如发生重大资产重组相关事项，公司将严格按照监管规定及时履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！ 5. 请问公司有涉及6g嘛？公司有产品用于6G嘛？ 答:尊敬的投资者，您好！目前行业内6G技术研发尚处于前沿研究和探索阶段，公司会持续关注行业的发展动态，及时做出前瞻性布局 and 规划。感谢您对公司的关注，谢谢！ 6. 请问公司产品可以用于5. 5G嘛？ 答:尊敬的投资者，您好！公司产品主要有磁性元器件、光通信部件、新能源供电系统、消费电源等，其应用范围广泛，主要应用于电子、信息通信、智能家居、能源、交通等领域。公司相关产品可以应用于5. 5G相关场景。公司持续关注前沿科技领域及相关行业的发展机遇，感谢您的关注！ 7. 请问公司产品可以用于5G-A嘛？ 答:尊敬的投资者，您好！公司产品主要有磁性元器件、光通信部件、新能源供电系统、消费电源等，其应用范围广泛，主要应用于电子、信息通信、智能家居、能源、交通等领域。公司相关产品可以应用于5G-A相关场景，公司持续关注前沿科技领域及相关行业的发展机遇，感谢您的关注！ 8. 杨总您好，关注到公司最近美碳发布了首款自行车，请问目前该车的市场响应如何，是否达到公司预期。 答:尊敬的投资者，您好！2024年公司成功研发10款产品，涵盖网电产品4款和骑行装备6款，进一步丰富了产品矩阵。公司搭建了智能骑行生态，包括APP和相关硬件，建立了骑行数字化平台，搭配手表、码表、心率带等产品，为骑行爱好者提供了全方位的智能解决方案。公司2024年延续To C创新科技血液，目标向“人类理想生活”靠近，聚焦户外运动生态圈，以骑行社群为切入点打造低碳智慧生活范式，通过“个人装备-社群共享-家庭能源-城市保障”四维场景链路，绘制人本化可持续未来图景。感谢您的关注！ 9. 2024年工信部将5G-A、6G等列为重点方向，公司在这些新兴通信技术领域的磁性元器件和光通信产品研发上有哪些具体的政策响应措施和实际进展？
--	---

	答:尊敬的投资者,您好!在研项目模块化高密电源以研发48V/600A嵌入式电源,整流模块、光伏控制模块、双向DC/DC模块可共槽位工作,采用智能断路器,可管理每一路负载和电池为目的,当前为样机阶段,预计之后将保持在5G基站电源的出货规模,提升盈利能力。公司推出新型片式网络变压器,贴合5G网络设备小型化、大功率、高速率发展方向。在光通信产品方面,公司为数据中心客户提供40G、100G、200G和400G的全系列高速光模块,并且最新硅光800G DR8光模块Demo已经于2024年3月通过行业测试标准。感谢您的关注! 10. 在新市场拓展方面,如以新加坡为战略中心拓展东南亚地区市场,取得了哪些具体成果 答:尊敬的投资者,您好!公司立足国内市场,积极开拓海外市场,2024年在新加坡设立全资孙公司并以新加坡为战略中心拓展东南亚地区市场,通过参加国内外行业展会加强品牌宣传和推广,提升品牌知名度和市场影响力。同时聚焦大客户,优化服务体系与流程,关注市场动态并提前布局新客户开发以拓展市场份额。公司还建立了完善的客户反馈机制,及时了解客户需求 and 意见,提供优质产品与服务以提高客户满意度和忠诚度,并与国内大客户保持长期稳定合作,深化合作领域和层次。感谢您的关注! 11. 新业务的进展情况怎么样 答:尊敬的投资者,您好!公司新业务取得了一定进展。在光模块及光器件领域,将部分募集资金用于“光模块及光器件产品改建项目”,契合市场发展趋势,有望进一步拓展公司业务版图,增强公司在通讯领域的核心竞争力。车载类在研项目包括车载类CLLC四合一集成变压器项目、车载BMS变压器项目、车载SMD驱动变压器,均已处于量产阶段。在户外生态产品方面,2024年成功研发10款产品,涵盖网电产品和骑行装备等,搭建智能骑行生态,与国际级自行车队合作提升品牌影响力,电商、线下及海外渠道均有拓展。感谢您的关注! 12. 从产品来看磁性元器件、光通信产品等主要产品收入均有下降,在市场竞争中公司产品的核心竞争力体现在哪里?未来如何提升产品竞争力以促进销售增长? 答:尊敬的投资者,您好!公司核心竞争力请查阅公司于2025年4月22日披露的《2024年年度报告全文》第三节之“三、核心竞争力分析”。感谢您对公司的关注,谢谢! 13. 在过去一年中有没有探索新的业务领域 答:尊敬的投资者,您好!公司积极布局新业务领域。公司战略性延伸业务边界,构建新业务战略耦合生态。公司将围绕创品牌企业的总体战略目
--	--

	标，锚定“科技创新+先进制造”定位，在“新能源+算力+机器人”领域拓宽赛道，实现“To B+To C”的双轮驱动。2024年延续To C创新科技血液，成功研发10款产品，其中网电产品4款；骑行装备6款。通过“个人装备-社群共享-家庭能源-城市保障”四维场景链路，绘制人本化可持续未来图景。感谢您的关注！ 14. 公司本期盈利水平如何？ 答:尊敬的投资者，公司盈利水平，请查阅定期报告。谢谢。 15. 海外市场的布局情况如何？目前主要在哪些国家或地区开展业务？ 答:尊敬的投资者，您好！公司高度重视海外市场布局，目前在美国、香港、越南、马来西亚、新加坡均设立了公司，为了满足部分海外客户对光模块、光器件的需求，公司在海外制造基地越南、马来西亚积极布局，提升公司的生产供应能力。未来，公司将根据实际规划和市场需求，下沉市场接触客户、捕捉客户需求，提升客户黏性。同时，公司也将积极探寻相关业务机遇，持续优化全球业务布局，提升市场竞争力。感谢您对公司的关注！ 16. 董事长，您好！请问您对公司当前的市值表现是否满意？公司在市值管理方面有哪些具体落实措施？董事会是否制定了清晰的未来五年或更长期的战略目标？期待您的回复，谢谢！ 答:尊敬的投资者，您好！公司密切关注市值波动。在市值方面，公司于2024年做了定向增发。然而，我们也注意到公司短期业绩波动对市场信心造成一定压力。公司将在战略层面实施业务架构动态调优，在技术领域深化精益运营体系与技术创新能力建设，同步健全全周期预算管控机制。公司将继续推进三个“+”的战略布局发展，暨“科技创新+先进制造”、“新能源+算力+机器人”、“To B+To C”。通过技术突破、产能释放及战略合作提升长期价值，通过推进智能制造跃升与构建跨区域研发矩阵，增强对市场波动的响应能力，力争实现市值与业务发展的良性互动。感谢您的关注！ 17. 公司之后的盈利有什么增长点？ 答:尊敬的投资者，您好！公司未来盈利增长点将围绕以下几个方面展开：1、锚定战略优先级：以核心业务为轴，聚焦高效能业务，及时调整低效能板块。公司主要产品应用于通信行业不同细分领域，根据当前行业整体发展情况和公司战略能力体系，多板块业务发展确实存在资源分散的风险。所以，公司需要进一步明确战略优先级，聚焦核心业务。2、构建“人X货X网”协同竞争优势：提升C端精准营销投放，增强产品定位、研发、渠道拓展能力，培养相应组织能力。To C端业务的广告投放与渠道费用为近些年亏损主因之一，公司将进一步优化营销策略，加强精准投放能力，在有限的资源投放下力争投放效益最大化，同时将营销管理进一步流程化、体系化，为精准
--	---

	营销做好铺垫工作。C端产品的研发和定位是建立市场认可度及产品竞争优势的关键因素，在产品进入市场尚未达到预期效果前，公司须持续复盘、及时止损并调整营销目标。 18. 2024年公司营业收入下降 14.79的原因是什么 答:尊敬的投资者，您好！公司所在行业进入平缓期，市场需求量有所收窄，为应对行业周期，公司放弃部分低毛利或负毛利产品，调整了战略布局，导致公司营收出现下滑。公司继续提升技术创新，更好地适应市场变化，实现高质量发展。感谢您对公司的关注，谢谢！ 19. 请公司领导介绍一下公司 2024 年的整体业绩和公司分业务的情况 答:尊敬的投资者，您好！公司2024年业绩和业务情况，请查阅公司于2025年4月22日披露的定期报告。感谢您对公司的关注，谢谢！ 20. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？’ 答:尊敬的投资者，您好！关于行业内其他公司的表现，投资者可关注相关公司披露的公告。2024年，公司持续优化运营策略以主动应对经济周期波动与下游应用升级的需求。面对阶段性经营压力，公司系统推进业务结构优化与资源整合重组，通过多元化战略增强企业韧性，着力实现经营质量改善与财务健康度提升。2025年是公司战略图谱实施的关键一年，公司将秉持“让科技与生活共铭”的发展愿景，继续深耕光、磁、电源技术，拓展技术应用产品矩阵。积极把握产业转型风口，将“新能源、算力、机器人”产业作为公司第二类战略核心业务，在塑造品牌道路上持续发力，实现战略性突破。感谢您的关注！ 21. 在全球化布局中如何平衡不同地区的供应链风险和成本差异？ 答:尊敬的投资者，您好！在全球化布局中，铭普光磁通过多种方式平衡不同地区的供应链风险和成本差异。一方面，加强与供应商合作，建立战略合作伙伴关系，具有优先使用核心原材料供应商新技术、新产品的机会，以降低采购成本和应对供应风险。同时，根据不同地区的特点和需求，合理分配生产任务，以东莞总部为中心，将湖北制造基地作为数通光模块业务重要制造基地，河南制造基地作为磁性元器件业务的制造基地，将江西铭普作为电源的生产制造基地，越南海外制造基地主要面向海外客户，实现资源的优化配置。海外工厂布局可减少单一地区风险对整体的影响。还通过建立完善的供应链保障管理体系，加强库存管理，提高存货周转率，进一步平衡供应链风险和成本差异。感谢您的关注！ 22. 行业以后的发展前景怎样？ 答:尊敬的投资者，您好！2024年全球磁性元器件市场规模约1600亿元，同比增长6%左右，主要得益于新能源、电动汽车、5G通信、工业自动化等领
--	--

	域的强劲需求。随着新能源、5G和物联网的快速发展，磁性元器件市场预计在未来几年保持6%-10%的年均增长率。另外，鉴于全球数据流量的迅猛增长，高性能AI服务器集群的建设需求应运而生，进而推动了光模块需求量的显著攀升。目前，无论是在电信领域还是数据通信领域，高速率光模块占比的提升已成为一种明显的趋势。随着光模块的持续进步，其向800G的快速发展已成为业界共识，而未来向1.6T高速率演进的趋势也日益明显。据Coherent预测，未来五年内，800G、1.6T和3.2T数通光模块市场将以超过40%的复合年增长率增长，从2023年的6亿美元增长到2028年的42亿美元。综上所述，公司所处行业呈现向好态势。公司将积极把握住行业发展机遇，不断提升核心竞争力，实现公司高质量发展。感谢您的关注！ 23. 公司在国内外多地建立了生产基地，如越南、江西等地，这些海外和国内不同地区的生产基地在运营中面临哪些挑战？ 答:尊敬的投资者，您好！对于海外基地，运营挑战主要集中在政策环境差异、法律法规与文化适配、供应链稳定性等方面。公司通过组建本地化政策研究团队、聘请专业法律顾问、与国际物流企业合作等策略，强化风险预判与合规管理，同时培育本地供应商生态，保留国内关键物料的协同供应能力，确保海外运营稳健性；对于国内基地，主要面对的核心挑战包括原材料价格波动、人力成本上升等。公司将推进生产自动化、智能化改造，提高生产效率，减少对人工的依赖；另外，公司将进一步加强原材料价格变动趋势分析，与上游供应商建立和保持良好的沟通和合作关系，提高原材料采购管理水平和议价能力。感谢您的关注！ 24. 研发投入占营业收入比例为 8.27%，较上年有所提高，研发投入领域主要在哪些业务板块 答:尊敬的投资者，您好！公司的研发投入情况，请查阅公司于2025年4月22日披露的《2024年年度报告全文》第三节“管理层讨论与分析”中“四、主营业务分析”部分的“4、研发投入”相关内容。感谢您对公司的关注，谢谢！ 25. 公司在2024年进行了产能战略调整，如将湖北制造基地作为数通光模块业务重要制造基地等，这些调整目前取得了哪些成效？ 答:尊敬的投资者，您好！在产能布局上，各基地定位明确，使公司产能分布更合理，提升了整体产能和生产效率。公司持续优化管理体系，深化精益管理与工艺创新协同，完善预算管理和产销协同机制，加强供应链管理，这些都为产能战略调整的顺利推进和公司整体发展提供了有力支持。感谢您的关注！
--	--

关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年5月9日