

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：2026-004

投资者关系活动类别“选中项请打√”	☐ 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(电话会议)
参与单位名称（排名不分先后）	安联资管、安信基金、APS Asset Management、百年保险、宝盈基金、保银投资、边域、禀赋资本、冰河资产、博道基金、渤海人寿、博时基金、博裕、博远基金、财通基金、财通资管、Causeway Capital、长安基金、长城财富资管、长城基金、常春藤资产、长江日昇、长江养老、长江证券、长江资管、长乐汇资本、晟盟资产、诚盛投资、创金合信基金、淳厚基金、大成基金、大家保险、大家资产、淡水泉、大朴资产、德邦基金、德邦资管、砥俊投资、鼎和财险、顶天投资、东北证券自营、东方阿尔法基金、东方财富、东方港湾、东方国际、东方红、东方基金、东海基金、东海证券自营、东恺投资、东吴基金、东吴人寿资管、东吴资管、敦和资产、通远资产、方正富邦基金、蜂巢基金、沅谊投资、富安达基金、富国基金、富荣基金、复胜资产、高毅资产、格林基金、歌汝私募、工银安盛保险、工银理财、工银瑞信、光大保德信基金、光大理财、光大永明保险、光大永明资产、光大证券资管、光大证券自营、广东民投、广发基金、广发证券自营、广发资管、国海富兰克林基金、国华兴益、国金证券、国金证券自营、国君资管、国联安基金、国联基金、国融、国盛证券、国寿安保基金、国寿养老、国寿资产、国泰基金、国新国证基金、国新投资、国信证券、国泰海通证券、海富通基金、瀚亚投资、皓普投资、好奇投资、皓峪资本、荷禾投资、恒大人寿、横琴人寿、恒识投资、恒越基金、河清资本、和谐汇一、合远基金、合众资产、泓澄投资、红筹投资、宏道投资、泓德基金、弘康人寿投资、宏利基金、红土创新基金、鸿途基金、红象投资、红溢投资、华安基金、华安资产、华宝基金、华富基金、华沅资产、黄河财险、华商基金、华泰柏瑞基金、华泰保兴基金、华泰资管、华夏财富创投、华夏基金、华夏久盈资产、华夏未来资本、华西基金、汇安基金、汇丰晋信基金、汇升同道资产、汇添富基金、混沌投资、IDG Capital、嘉合基金、江西国控、健顺投资、建信保险资管、建信基金、建信理财、建信养老、交银保险资管、交银基金、交银理财、嘉实基金、京管泰富基金、景林资产、景顺长城基金、景顺纵横投资、泾溪资产、进化论资管、金信基金、金鹰基金、金友创智、金元顺安基金、玖鹏资产、聚劲投资、聚鸣投资、君成投资、巨杉资产、凯石基金、昆仑健康保险、昆仑资管、兰馨亚洲投资集团、聆泽投资、翎展投资、利幄、明河投资、明世伙伴基金、明亚基金、名禹资产、民生加银基金、摩根基金、摩根士丹利基金、南方基金、南华基金、南土资产、南银理财、宁波数法、纽富斯、农银汇理基金、农银理财、农银人寿、诺安基金、诺德基金、盘京投资、磐耀资产、磐泽资产、鹏华基金、鹏扬基金、平安基金、平安寿险、平安养老、平安

	资管、Pinpoint Asset Management、浦泓资本、普行资管、浦银安盛基金、前海开源基金、前海联合基金、千衫基金、奇点资产、青骊投资、钦沐投资、泉果基金、泉汐投资、人保养老、人保再保险、人保资产、榕湖资产、融通基金、瑞吉投资、睿扬投资、睿远基金、润晖投资、润时投资、森旭投资、上海珺容投资、上海鸣熙资本、上海人寿、上善如是、上银基金、山西证券、山楂树、申万菱信基金、拾贝投资、世诚投资、石锋资产、拾年投资、十溢投资、首创证券自营、太和致远、泰康基金、泰康资产、太平基金、太平养老、太平洋资管、太平资产、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、万家基金、卧龙私募、WT Asset Management、先锋基金、湘财基金、祥东资本、孝庸基金、西部利得基金、西部证券自营、信达澳亚基金、星石投资、兴业基金、兴银基金、兴银理财、星云投资、兴证全球基金、兴证资管、新华基金、新华资产、鑫乐达投资、信泰人寿、玄元投资、阳光资产、衍航投资、亚太财险、野村资管、易方达基金、益恒投资、易米基金、瀛赐基金、英大资产、盈峰资本、银河基金、银华基金、胤胜资产、银叶投资、一瓢资产、永诚资产、永赢基金、友邦保险、由榕投资、远策投资、源乐晟、元太资本、圆信永丰基金、远舟资产、元兹投资、煜德投资、云溪基金、运舟投资、域秀投资、于翼资产、泽升投资、展博投资、长见投资、长盛基金、长信基金、招商基金、招商信诺、招商资管、兆天投资、兆信资产、招银理财、浙江中证金融科技研究院、正圆投资、浙商基金、浙商资管、中庚基金、中国平安、中国人保、中国太保、中海基金、中航基金、中荷人寿、中汇人寿、中加基金、中金公司、中金资管、中科沃土基金、中欧基金、中欧瑞博、中投公司、中信保诚基金、众行远私募、中信建投基金、中信建投资管、中信证券、中信证券自营、中信资管、中英益利资产、中银基金、中银证券资管、中意资产、中邮基金、中邮人寿、中再资产、朱雀基金、竹润投资、君成基金、华美投资、社保基金会、东方证券资管、深圳博普、Vision Point Asset Management、晟维资产、重阳投资、Dymon Asia Capital、UG Investment、淡马锡基金、道生投资、华能贵诚信托、彤心雕珑基金、苏银理财、新华保险、远信基金、源峰基金、广发融资租赁、广发信德投资、鸿商资本、轻盐创投、从容投资、鼎锋资产、恒泽基金、泽源基金、煜诚基金、中金众鑫投资、渤海证券、大同证券、粤财基金、广发全球资本、汇川基金、银鲨基金、融泰云臻基金、锐泽基金、红塔证券、江海证券资管、路博迈基金、金仕达投资、宝鼎投资、晨燕资产、盛宇基金、丹羿投资、道合基金、水璞基金、新北基金、毅木资产、渊泓投资、富达投资、猎投资本、弘洛基金、岭南资本、麦哲伦资本、中颖投资、闻天基金、五星控股、云行基金、中电科投资、紫金信托、睿目投资、Capella Capital、Etna Capital Management、First Fidelity Capital、Khazanah Nasional Berhad、RIME CAPITAL、国合基金、前海同增基金
时间	2026 年 7 月 19 日(周日) 20:00-21:00; 21:00-22:00
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 董事、财务总监：林小凤女士

投资者关系活动主要内容介绍	1.Q2 利润端增长较快，主要驱动因素是什么？ 答：整体来看，二季度业绩预告情况与公司年初对全年整体情况的预期基本吻合，利润增长的核心驱动力包括以下几方面：（1）订单层面：订单交付需求的增长，预计下半年订单交付情况仍处于快速增长阶段，行业景气度持续高位，Q3/Q4 及明年的订单能见度较高；（2）供应链端：Q1 供应链紧张的情况对交付造成一定影响，Q2 起逐步缓解，Q3/Q4 将趋于稳定，得益于公司前期针对核心原材料做了充分的备货与锁定安排；（3）汇兑影响：一季度汇兑损失对利润影响较为明显，二季度该影响幅度大幅收窄。 2.市场对需求端有一些担心，公司的产能端准备情况？ 答：公司成都、泰国两地的产能一直在基于未来订单的指引进行扩充，公司对市场需求端充满信心，Q3/Q4 及明年的订单能见度已很清晰。 3.当前产品出货结构如何？800G、1.6T、硅光的占比分别是什么水平？ 答：今年 800G 出货量增长提升，已成为出货的主力产品。1.6T 光模块 Q2 出货量较 Q1 明显增长，预计 Q3/Q4 起放量节奏将进一步加快。硅光产品份额持续提升，增长趋势强劲。 4.公司对 2027 年需求的展望如何？市场有传闻 1.6T 可能出现下修，公司如何看待？ 答：结合公司目前看到的市场及订单情况，产品的需求端并未发生变化，整体市场需求预期保持强劲。 5.未来如何保持市场份额？ 答：公司的综合竞争力来自于产品研发设计、工艺流程、批量生产交付、成本管控、人员培养等多个维度，公司力争不断保持和提升自身综合竞争力，持续提升市场占有率。 6.公司如何看待新厂商进入光模块领域？行业竞争格局会如何变化？ 答：公司保持专注并持续提升自身核心竞争力，在供应链管控、研发设计、品质控制、成本管控等多维度保持更高要求，实现稳定的批量的生产交付能力。 7.公司在 NPO 和硅光芯片自研方面的进展如何？ 答：公司已有相关团队持续跟进 NPO 产品的研发，预计 2027 年下半年有订单交付需求，2028 年出货量级将逐步提升。硅光技术方案，公司硅光团队的规模和能力均在持续提升，硅光产品份额也在持续提升。 8.硅光产品二季度的出货占比大概是多少？ 答：从全年来看，硅光产品份额持续提升，增长趋势明显。
----------------------	---

9.OCS、CPO 等新业务的进展情况如何？

答：从市场情况来看，预计 OCS 产品自 2028 年开始有批量级商业需求，公司已参与 CPO 相关产品布局。

10.在 Scale-up 领域，NPO/CPO 等方案的技术路线趋势如何？

答：客户技术路线各异，对产品的定制化需求不同，各种新技术方案并存，公司在光通信领域深耕多年，有信心第一时间参与新产品迭代和商业竞争。

11.公司近期人员扩张较快，当前人员规模及后续趋势如何？

答：公司的人员规模持续扩大，特别体现在研发人员及生产人员的增加，以提升公司研发实力及增加产能。

12.公司在新客户拓展方面有哪些方向？

答：在 AI 数据中心领域，确实看到有新客户产生新的需求，趋势上存在拓展机会。

13.800G 和 1.6T 光模块的价格变化趋势如何？2027 年降价幅度预期怎样？

答：价格受供应链供需关系、客户需求等综合因素影响，成熟产品的价格调整属于行业正常规律，公司会根据需求规模、产品成熟度，结合市场供需情况综合定价。

14.公司二季度交付明显提速，光芯片等核心物料是否已引入国内供应商？

答：具体供应商信息涉及商业运营细节，不便披露。整体来看，二季度公司原材料供应较 Q1 有所缓解，公司与核心供应商有长期合作基础，并通过提前锁定等方式保障供应稳定。

15.公司现在的国内市场策略是什么？

答：国内外市场公司均高度重视，均有相应的销售团队对应不同市场领域。

16.上游物料紧张缓解程度如何？

答：Q3 供应链整体仍偏紧，部分核心原材料依然紧张，公司已提前做了准备，尽量减少供应链紧张对交付的影响。

17.未来两年的资本开支规划及产能端的主要挑战？

答：公司已做远期资本开支规划，包括现有厂房设备投入及新厂房建设，产能将持续提升。

18.二季度公司为保障物料供应采取了哪些举措？2026 年下半年和 2027 年核心物料的供需缺口是否会进一步收窄，是否仍有部分物料存在缺货情况？

	答：当前产业链核心原材料整体仍处于较为紧张的情况。公司为匹配高速增长的交付需求，与核心原材料供应商开展长期合作，通过多种方式开展供应链保供，相关保供动作在较早之前就已经布局，效果正逐步显现。 19.目前是否能看到 2028 年的需求指引？面对 2027、2028 年的强劲需求，公司在产能方面的准备情况如何？ 答：目前 2027 年的光模块需求已经较为明确，公司也在持续扩大产能，公司目前的生产基地布局在成都和泰国，一方面会在现有场地基础上最大化提升产能，另一方面也会通过扩充新场地的方式增加产能。除硬件扩产外，公司也会持续通过提升产线自动化程度、优化设备、软件及工装等方式，提高生产运营效率，共同实现产能的提升。 20.NPO、CPO、OCS 等技术方案在产品实现层面是否存在比预期更大的难度？目前是否出现相关技术瓶颈？ 答：不同客户的诉求和选择方向存在差异，未来相关产品的定制化程度会越来越高。目前各类技术路径均在和客户长期合作推进，过程中会经历多个节点环节，不可避免会遇到诸多节点性难点，行业参与者会共同寻求解决方案。 21.公司有没有硅光产品渗透率的目标指引？ 答：2026 年硅光产品份额持续提升，增长趋势明显，全年硅光产品量级占比相比 2025 年将有明显提升。 22.公司硅光产品是否已经全部采用自研硅光芯片？ 答：公司有自有硅光技术团队，有充分技术支持，为硅光解决方案提供强有力支撑和保证。 23.NPO 产品未来的竞争格局如何？其进入壁垒相比可插拔光模块处于什么水平？ 答：目前公司正和客户密切合作推进 NPO 相关业务，从现有进度来看，预计 2027 年下半年开始商业起量。NPO 产品的竞争逻辑和其他光模块产品一致，核心比拼研发设计、工艺流程、批量生产能力、良率等综合竞争力。 24.当前行业需求旺盛，公司备货相对充分，是否出现客户将订单转移至公司的情况？ 答：目前整个供应链端仍处于相对紧张的状态，部分原材料紧缺问题突出，能否做好供应链工作、锁定核心原材料是将订单转化为销售额的前提，当前行业景气度高，保障原材料供应、保障生产交付是公司当前的重点工作之一。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 7 月 19 日