

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：2026-007

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）	Lingren、WT 、宝盈基金、碧云资本、博时基金、财通证券资管、大成基金、淡水泉投资、德邦基金、东方红、东吴基金、东吴证券、富国基金、工银瑞信基金、广发基金管理有限公司、广发证券、国盛证券、国寿养老、国泰海通资管、海富通基金、华安基金、华宝基金管理有限公司、华商基金管理有限公司、华泰柏瑞、华泰资产、华夏基金、汇添富基金管理股份有限公司、嘉实基金、建信养老、交银施罗德基金管理有限公司、景顺长城基金、聚鸣投资、民生加银、摩根基金、南方基金、农银汇理、诺德基金、鹏华基金、平安基金、平安养老、平安资产、浦银安盛基金、前海开源基金、泉果基金、睿远基金、申万菱信、太平洋保险、太平养老、太平资产、泰康基金、泰康资产、西部利得基金、新华资产、兴全基金、兴业基金、兴证全球基金管理有限公司、易方达、银华基金管理股份有限公司、永赢基金管理有限公司、友邦资产、长江养老、长信基金、招商基金、中国人保、中金公司、中欧基金、中银基金
时间	2026 年 8 月 19 日 10:00-11:00

	2026 年 8 月 19 日 13:30-14:30 2026 年 8 月 19 日 15:00-16:00
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	一、介绍公司情况及财务数据 2026 年上半年，公司实现营业收入 28.28 亿元，比上年同期增长 15.15%，实现归属于上市公司股东的净利润 12.04 亿元，比上年同期增长 33.92%。 报告期内，公司营业收入及净利润较上年同期增长，主要得益于全球人工智能行业加速发展与全球数据中心、AI 超算中心建设，带动了高速光器件产品需求的持续稳定增长。同时受限于个别物料的阶段性供给短缺影响，公司 2026 年上半年业绩增长受到一定限制。 二、投资者交流提问 1. 问：请问公司 2026 年产能利用率情况如何？ 答：（1）无源产品方面，2026 年上半年行业需求景气度高，无源产线整体维持较高稼动率运行，产能利用率处于较高水平。结合目前订单情况，为满足客户提产需要，无源产品线下半年仍会继续扩充产能，公司正在有序推进人员、场地及产线资源配置，以更好满足交付需要。 （2）有源产品方面，今年上半年受限于个别物料阶段性供应短缺影响，有源产品线产能利用率较低。公司一直在积极协调各方资源解决供给矛盾，目前瓶颈物料供给已有好转，正在逐步提升产能利用率。

	2. 问：瓶颈物料供应情况缓解情况如何？ 答：上半年，个别物料阶段性供给紧缺，对公司有源光器件产品提产造成了一定影响。针对相关临时性短缺情况，公司及时采取了积极应对措施，包括导入新供应商，以保障相关核心物料的稳定交付。 从目前情况看，自 2026 年第三季度起，相关物料短缺状况已逐步得到缓解，供应情况整体呈改善趋势。后续，公司将持续加强风险物料的供应链管理，以“保交付”为核心，提升物料保障能力，更好支持客户提产需求。 3. 问：2026 年上半年公司无源产品毛利率提升较快，原因是什么？ 答：2026 年上半年，公司无源产品相关业务毛利率有所改善，主要受益于业务规模扩大带来的规模效应，同时产品升级迭代，自动化能力升级以及产品良率、效率的进一步提升，产能利用率维持在较高水平都对毛利率产生正向影响。 4. 问：请问公司有源产品毛利率情况如何？ 答：2026 年上半年有源产品毛利率同比有所改善，主要得益于部分外购物料的成本降低以及产品良率、效率的进一步优化，公司下一阶段会努力提升有源产品线的产能利用率。 5. 问：请问公司 CPO 业务进展如何？ 答：目前，公司 CPO 相关配套产品已进入量产交付阶段，产品良率已满足规模量产需要，公司会围绕客户需求预测提前准备产能，满足客户长期提产需求。
--	---

	6. 问：公司如何判断 CP0 和 NP0 的提产节奏？ 答：关于 CP0 和 NP0 的提产节奏可以参考行业相关券商分析师的研究报告预测。 7. 问：公司 2026 年限制性股票激励计划业绩目标设定较高，请问是出于什么原因？ 答：一方面随着 AI 算力建设持续推进，高速光互连需求也在快速增长。公司对光互连行业未来的发展，尤其是对 CP0/NP0 在未来几年对公司的业绩拉动增长充满信心，目前正在加紧扩产。另一方面，公司激励核心团队抓住历史市场机遇，团结一心全力保交付，促发展，达成业绩目标的同时，享受股权激励收益。 8. 问：请问公司为 CP0 配套产品的竞争力如何？ 答：公司面向 CP0 应用的 FAU、ELS 外置光源等相关产品目前处于交付状态。 依托在光学耦合、精密制造及批量交付方面的长期积累，公司相关产品在性能、良率及交付保障等方面具备较好的基础。 同时，公司研发团队正积极配合客户推进下一代更高密度、更多通道的光连接解决方案开发。公司作为技术创新驱动型企业，将围绕客户需求，持续推进产品升级与技术优化，在各产品代际中不断推出更具竞争力的解决方案，努力为客户持续创造价值。 9. 问：请问公司产线自动化进展情况如何？ 答：自动化对于保证产品的一致性、稳定性有较大的作用，对于大量产的产品，公司在持续推进产线自动化建设，通过信息
--	---

	化系统建设与自动化设备升级,逐步打造高效的智能制造体系。 10. 问：公司产能扩充的进展和规划如何？ 答：2026 年上半年，公司各生产基地产能建设和提升工作稳步推进。其中，泰国生产基地无源、有源光器件业务均处于稳步提产状态；江西生产基地二期工程生产大楼已交付并投入使用。苏州新总部及超级工厂预计将于 2027 年开始部分车间投入使用。 公司同步在进行国内及泰国三年规划，会结合客户提产需求，进一步进行海内外生产基地的同步扩产。 11. 问：2026 年 6 月 30 日的存货增长的主要情况 答：2026 年 6 月 30 日公司存货金额 9.29 亿元，比年初存货金额增长了 103%，其中主要来自于原材料库存的增长。公司以“保交付”为核心，针对瓶颈物料实施差异化专项风险管控措施，增加战略备货，有助于提产交付，最大程度满足客户需求。
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 8 月 19 日