

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：2024-001

投资者关系活动类别	<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 <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（线上通讯会）
参与单位名称 （排名不分先后）	BOCHK Asset Management Limited（中银香港资产管理有限公司）、Cathay Securities Investment Trust Co., Ltd.（国泰证券投资信托股份有限公司）、Cephei Capital Management (Hong Kong) Limited、China Securities (International) Finance Holding Company Limited（中信建投（国际）金融控股有限公司）、CPPIB 加拿大养老、Dragonstone Capital Management Limited、Hao Advisors Management Limited、Hel Ved Capital Management Limited、HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED（汇丰环球投资管理(香港)有限公司）、LYGH CAPITAL PTE. LTD.、MARSHALL WACE LLP、Millennium Partners、Pacific Alliance Group、Pictet Asset Management Limited（百达资产管理有限公司）、Pinpoint Asset Management Limited、Polymer Capital Management (HK) Limited、Strategic Vision Investment Limited、Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited（三井住友德思资产管理株式会社）、Symmetry Investments (Hong Kong) Limited、Trivest Advisors Limited、Vontobel Asset Management, Inc、安信基金管理有限责任公司、宝盈基金管理有限公司、鲍尔赛嘉（上海）投资管理有限公司、北京诚盛投资管理有限公司、北京诚昞投资有限公司、北京东方睿石投资管理有限公司、

北京汉和汉华资本管理有限公司、北京合创友量私募基金管理有限公司、北京宏道投资管理有限公司、北京泓澄投资管理有限公司、北京鸿道投资管理有限责任公司、北京乐瑞资产管理有限公司、北京磐泽资产管理有限公司、北京清和泉资本管理有限公司、北京睿石泓远投资管理有限公司、北京市星石投资管理有限公司、北京天九投资有限公司、北京源闾投资基金管理有限公司、北京源乐晟资产管理有限公司、北京止于至善投资管理有限公司、北信瑞丰基金管理有限公司、贝莱德基金管理有限公司、博道基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、博远基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、财通证券资产管理有限公司、滁州市彤源资产管理有限公司、传奇投资、创金合信基金管理有限公司、大成基金管理有限公司、大家资产管理有限责任公司、大连道合投资管理有限公司、淡水泉（北京）投资管理有限公司、德邦基金管理有限公司、德邦证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、东方阿尔法基金管理有限公司、东方基金管理股份有限公司、东方证券股份有限公司、东海基金管理有限责任公司、东吴基金管理有限公司、方正富邦基金管理有限公司、方正证券股份有限公司、丰琰投资管理（上海）有限公司、福州开发区三鑫资产管理有限公司、富敦投资管理（上海）有限公司、富国基金管理有限公司、富荣基金管理有限公司、工银理财有限责任公司、光大保德信基金管理有限公司、光大永明资产管理股份有限公司、光大证券股份有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、广发基金管理有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司、广发资管、广发自营、广州淡水泉资产管理有限公司、广州市玄元投资管理有限公司、国富人寿保险股份有限公司、国海富兰克林基金管理有限公司、国华兴益保险资产管理有限公司、国金基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司、国联证券、国寿安保基金管理有限公司、国泰财产保险有限责任公司、国泰基金管理有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国泰证券投资信托股份有限公司、国投瑞银基金管理有限公司、国新国证基金管理有限公司、国信证券股份有限公司、国银金融租赁股份有限公司、海

富通基金管理有限公司、海金（大连）投资管理有限公司、海南翎展私募基金管理合伙企业（有限合伙）、海南省亿能投资有限公司、海南拓璞私募基金管理有限公司、海南泽兴私募基金管理有限公司、杭银理财有限责任公司、杭州巨子私募基金管理有限公司、杭州宇迪投资管理有限公司、杭州中大君悦投资有限公司、合众资产管理股份有限公司、恒泰证券股份有限公司、弘康人寿保险股份有限公司、红杉资本股权投资管理（天津）有限公司、红土创新基金管理有限公司、花旗、华安基金管理有限公司、华安证券股份有限公司、华宝基金管理有限公司、华创证券研究所、华富基金管理有限公司、华能贵诚信托有限公司、华润元大基金管理有限公司、华泰柏瑞基金管理有限公司、华泰保兴基金管理有限公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、华西基金管理有限责任公司、华夏基金管理有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司、环懿投资、汇安基金管理有限责任公司、汇丰晋信基金管理有限公司、汇华理财有限公司、汇泉基金管理有限公司、汇添富基金管理股份有限公司、惠理投资管理（上海）有限公司、混沌投资、嘉合基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、建信保险资产管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、建信资管、交银理财有限责任公司、交银施罗德基金管理有限公司、金鹰基金广深区、金元证券股份有限公司、进门财经、景林资产管理公司、景顺长城基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、君康人寿保险股份有限公司、路博迈投资管理（上海）有限公司、民生加银、民生通惠资产管理有限公司、明世伙伴基金管理（珠海）有限公司、摩根华鑫基金管理有限公司、摩根基金管理(中国)有限公司、南方基金管理股份有限公司、南华基金管理有限公司、宁波幻方量化投资管理合伙企业（有限合伙）、宁银理财有限责任公司、农银汇理基金管理有限公司、诺德基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、鹏扬基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、浦银安盛基金管理有限公司、前海开源基金管理有限公司、青骊投资管理（上海）有限公司、泉果基金管理有限公司、人保公募、融通基

金管理有限公司、三星资产运用株式会社、厦门金恒宇投资管理有限公司、陕西抱朴容易资产管理有限公司、上海白犀私募基金管理有限公司、上海保银投资管理有限公司、上海财通资产管理有限公司、上海呈瑞投资管理有限公司、上海晟盟资产管理有限公司、上海乘富投资管理有限公司、上海冲积资产管理中心（有限合伙）、上海道仁资产管理有限公司、上海东方证券资产管理有限公司、上海东恺投资管理有限公司、上海非马投资管理有限公司、上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)、上海赋格投资管理有限公司、上海亘曦私募基金管理有限公司、上海光大证券资产管理有限公司、上海和谐汇一资产管理有限公司、上海鹤禧私募基金管理有限公司、上海弘尚资产管理中心（有限合伙）、上海健顺投资管理有限公司、上海金犇投资管理有限公司、上海泾溪投资管理合伙企业（有限合伙）、上海鲸航资产管理有限公司、上海景林资产管理有限公司、上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）、上海聚鸣投资管理有限公司、上海君和立成投资管理中心（有限合伙）、上海利幄私募基金管理有限公司、上海宁泉资产管理有限公司、上海盘京投资管理中心(有限合伙)、上海磐耀资产管理有限公司、上海秦兵投资有限公司、上海勤辰私募基金管理合伙企业、上海趣时资产管理有限公司、上海人寿保险股份有限公司、上海石锋资产管理有限公司、上海世诚投资管理有限公司、上海水璞私募基金管理中心、上海添橙投资管理有限公司、上海同犇投资管理中心、上海同犇投资管理中心（有限合伙）、上海玺树投资管理有限公司、上海仙人掌资产管理合伙企业（有限合伙）、上海祥镒资产管理有限公司、上海银叶投资有限公司、上海瀛赐私募基金管理有限公司、上海域秀投资管理中心(有限合伙)、上海运舟私募基金管理有限公司、上海臻宜投资管理有限公司、上海重阳投资管理股份有限公司、申港证券、申万宏源证券有限公司、深圳东方港湾投资管理股份有限公司、深圳瑞信致远私募证券投资基金管理有限公司、深圳山石基金管理有限公司、深圳市恒邦兆丰私募证券投资基金管理有限公司、深圳市红筹投资有限公司、深圳市华安合鑫私募证券投资基金管理有限公司、深圳市金友

创智资产管理有限公司、深圳市拾贝资本有限公司、深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司、深圳鑫然投资管理有限公司、深圳中安汇富资本管理有限公司、生命人寿保险股份有限公司、苏银理财有限责任公司、太平基金管理有限公司、太平洋资产管理有限责任公司、太平养老保险股份有限公司、太平资产管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司、泰康基金管理有限公司、泰康养老保险股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司、泰信基金管理有限公司、天铨控股（北京）股份有限公司、天风（上海）证券资产管理有限公司、天风证券、天弘基金管理有限公司、天治基金、万和证券股份有限公司、万家基金管理有限公司、西安睿银投资管理有限公司、西部股份有限公司、西部利得基金管理有限公司、西部证券股份有限公司、西藏东财基金管理有限公司、先锋基金管理有限公司、相聚资本管理有限公司、香港惠理基金管理公司、新华基金管理有限公司、新华资产管理股份有限公司、新加坡 LyGH Capital、新疆前海联合基金管理有限公司、信达澳亚基金广深区、兴业基金管理有限公司、兴业证券股份有限公司、兴银理财有限责任公司、兴证全球基金管理有限公司、幸福人寿保险股份有限公司、阳光资产管理股份有限公司、阳合基金、壹玖资产、易方达基金管理有限公司、翊安（上海）投资有限公司、银河基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、英大保险资产管理有限公司、盈峰资本管理有限公司、永赢基金管理有限公司、元大证券投资信托股份有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、长安基金管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、长城基金管理有限公司、长见投资、长江养老保险股份有限公司、长江资产管理有限公司、长盛基金管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、招商基金管理有限公司、招商信诺资产管理有限公司、招商证券、招商证券资产管理有限公司、招银理财有限责任公司、浙江海宸资产管理有限公司、浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司、浙江龙航资产管理有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、浙商证券股份有限公司、浙商证券研究所、浙商证券自营、中庚基金管理有限公司、中

	<p>国国际金融股份有限公司、中国人保资产管理有限公司、中国人民人寿保险股份有限公司、中国人寿养老保险股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、中国太平洋人寿保险股份有限公司、中海基金管理有限公司、中华联合保险集团股份有限公司、中加基金管理有限公司、中金基金管理有限公司、中科沃土基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司、中融基金管理有限公司、中信保诚基金管理有限公司、中信建投基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信期货有限公司、中信证券股份有限公司、中银基金管理有限公司、中银资产管理有限公司、中英人寿保险有限公司、中邮创业基金管理股份有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、中再资产管理股份有限公司</p>
时间	2024年4月23日 18:00-19:00
地点	线上通讯会
上市公司接待人员姓名	<p>财务总监：吴文太先生</p> <p>董事会秘书兼副总经理：陈凯荣先生</p> <p>证券部工作人员</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、财务数据总结</p> <p>2023年，公司实现营业收入19.39亿元，比上年同期增长62.04%；实现归属于上市公司股东的净利润7.30亿元，比上年同期增长81.14%。</p> <p>2023年公司实现营业收入和利润的双增长，主要得益于人工智能AI技术的发展和算力需求的增加，全球数据中心建设带动对高速光器件产品需求的持续稳定增长，尤其是高速率产品需求增长较快以及公司前瞻布局和研发投入的加大，使得新产品线快速满足客户需求。同时，公司持续信息系统升级和自动化升级、江西生产基地降本增效，高速率产品产能利用率明显提升。</p> <p>2024年第一季度公司实现营业收入7.32亿元，同比增长</p>

154.95%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.79 亿元，同比增长 202.68%。

二、交流环节

Q1: 相较于 2023 年第四季度，2024 年第一季度需求环比趋势和未来第二、三季度预期情况如何？

A: 具体不同客户不同产品需求增速会有差异，市场需求近期总体保持持续增长的趋势。

Q2: 公司无源器件订单客户提前多久下单？

A: 光无源器件订单一般提前约 1-3 个月下单，主要取决于物料的交付周期和产品生产周期。

Q3: 公司一季度收入和净利润环比去年四季度基本持平的原因？

A: 因公司无源器件业务特性，产能对熟练工人有一定的依赖度，春节前后生产人员流动性相比平时有提高，同时春节后新招聘的新员工熟练程度和效率需要有逐步提升的过程，故出现阶段性产能紧缺的情况。目前人员短缺和产能问题已得到明显缓解，公司会想法设法达成客户交付。

Q4: 公司一季度末存货对比期初金额下降的原因？

A: 在业务增长的同时，公司关注经营质量的提升和长期健康发展，通过对库存的持续有效管理，提升运营周转能力。

Q5: 公司一季度是否面对降价压力？

A: 公司为高速光模块配套的光器件产品总体工艺难度大，产品

要求高，扩产周期短，目前良率效率整体情况离目标还有较大差距，需要持续改善，配合客户降本。

Q6: 目前外购物料是否仍然存在短缺情况？

A: 今年年初受到日本地震的影响，部分进口物料供应紧张，另外近几个季度需求持续增长，部分供应商正在加紧扩产，同时公司对部分物料储备了安全库存，目前总体外购物料供应稳定，不对客户交付造成影响。

Q7: 公司预期今年在客户端占据的份额是否会发生变化？

A: 公司不同客户不同产品份额有所不同，因为不掌握客户整体采购数据信息，故无法判断份额变化趋势。公司会努力在成本、交期、质量方面做好，争取更多客户订单。

Q8: 2024 年第二季度产值环比是否会有提升？

A: 公司根据客户订单需要动态调整人员产能，最大程度满足客户交付。具体第二季度产值要根据近期客户订单的变化趋势决定。

Q9: 2024 年公司海外产能计划？

A: 公司在泰国建设的一期生产基地厂房预计于今年 5 月开始试生产，会根据客户的认证进度加快海外业务的扩产，尽快实现海内外多生产基地的布局。

Q10: 公司股权激励费用计提对 2024 年利润的影响？

A: 根据公司相关公告，针对 2023 年限制性股票激励计划，2024

	<p>年公司预计计提的股权激励计提费用在 8239.99 万元，预计会影响对各季度的净利润产生影响。</p> <p>Q11: 公司外销产品从交付到确认收入的时间差有多久？</p> <p>A: 公司严格遵照企业会计准则的相关规定确认收入，对于出口海外的产品，非寄售模式下，以报关单上记载的出口日期作为收入的确认时点；寄售模式下，根据客户实际领用情况对账完成时作为收入的确认时点。</p>
<p>本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 4 月 23 日</p>