

证券代码：002281

证券简称：光迅科技

武汉光迅科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：[2023]002

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---|--|------------|------------|------------|--------|------------|-----|------|-----|------------|-----|----------------|-----|--------------------|-----|--------------|----|----------------|-----|--------------|-----|----------------|----|--------------|----|-----------------|-----|-----------------|-----|--------------|-----|------------|-----|--------------|----|--------------|-----|------------|-----|------------|-----|--------------|----|--------------|-----|------------|--------|------------|-----|------------|-----|------------|-----|------------|----|
| 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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 参与单位名称及人员姓名 | <table border="1"><tr><td>招商证券股份有限公司</td><td>秦勉、刘浩天、梁程加</td></tr><tr><td>华安证券股份有限公司</td><td>张天、任彦臣</td></tr><tr><td>嘉合基金管理有限公司</td><td>王欣艳</td></tr><tr><td>花旗银行</td><td>方飞云</td></tr><tr><td>百嘉基金管理有限公司</td><td>黄艺明</td></tr><tr><td>深圳市新思哲投资管理有限公司</td><td>李敏生</td></tr><tr><td>上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙）</td><td>程海泳</td></tr><tr><td>上海人寿保险股份有限公司</td><td>刘俊</td></tr><tr><td>上海和谐汇一资产管理有限公司</td><td>周园园</td></tr><tr><td>上海小鳄资产管理有限公司</td><td>王睦恺</td></tr><tr><td>上海翀云私募基金管理有限公司</td><td>邹臣</td></tr><tr><td>泰康资产管理有限责任公司</td><td>徐健</td></tr><tr><td>上海迈琪可健康管理咨询有限公司</td><td>刘利杰</td></tr><tr><td>上海迈琪可健康管理咨询有限公司</td><td>刘绍念</td></tr><tr><td>上海途灵资产管理有限公司</td><td>周家玮</td></tr><tr><td>东吴基金管理有限公司</td><td>张浩佳</td></tr><tr><td>东方基金管理股份有限公司</td><td>吴昊</td></tr><tr><td>上海景林资产管理有限公司</td><td>毛晶晶</td></tr><tr><td>兴全基金管理有限公司</td><td>沈安妮</td></tr><tr><td>华商基金管理有限公司</td><td>胡中原</td></tr><tr><td>华泰柏瑞基金管理有限公司</td><td>何琦</td></tr><tr><td>南京璟恒投资管理有限公司</td><td>侯吉冉</td></tr><tr><td>嘉实基金管理有限公司</td><td>谢泽林、周静</td></tr><tr><td>天弘基金管理有限公司</td><td>洪明华</td></tr><tr><td>太平基金管理有限公司</td><td>魏志羽</td></tr><tr><td>平安基金管理有限公司</td><td>王修宝</td></tr><tr><td>平安证券股份有限公司</td><td>李峰</td></tr></table> | | 招商证券股份有限公司 | 秦勉、刘浩天、梁程加 | 华安证券股份有限公司 | 张天、任彦臣 | 嘉合基金管理有限公司 | 王欣艳 | 花旗银行 | 方飞云 | 百嘉基金管理有限公司 | 黄艺明 | 深圳市新思哲投资管理有限公司 | 李敏生 | 上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙） | 程海泳 | 上海人寿保险股份有限公司 | 刘俊 | 上海和谐汇一资产管理有限公司 | 周园园 | 上海小鳄资产管理有限公司 | 王睦恺 | 上海翀云私募基金管理有限公司 | 邹臣 | 泰康资产管理有限责任公司 | 徐健 | 上海迈琪可健康管理咨询有限公司 | 刘利杰 | 上海迈琪可健康管理咨询有限公司 | 刘绍念 | 上海途灵资产管理有限公司 | 周家玮 | 东吴基金管理有限公司 | 张浩佳 | 东方基金管理股份有限公司 | 吴昊 | 上海景林资产管理有限公司 | 毛晶晶 | 兴全基金管理有限公司 | 沈安妮 | 华商基金管理有限公司 | 胡中原 | 华泰柏瑞基金管理有限公司 | 何琦 | 南京璟恒投资管理有限公司 | 侯吉冉 | 嘉实基金管理有限公司 | 谢泽林、周静 | 天弘基金管理有限公司 | 洪明华 | 太平基金管理有限公司 | 魏志羽 | 平安基金管理有限公司 | 王修宝 | 平安证券股份有限公司 | 李峰 |
| 招商证券股份有限公司 | 秦勉、刘浩天、梁程加 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 华安证券股份有限公司 | 张天、任彦臣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 嘉合基金管理有限公司 | 王欣艳 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 花旗银行 | 方飞云 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 百嘉基金管理有限公司 | 黄艺明 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 深圳市新思哲投资管理有限公司 | 李敏生 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海七曜投资管理合伙企业（有限合伙） | 程海泳 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海人寿保险股份有限公司 | 刘俊 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海和谐汇一资产管理有限公司 | 周园园 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海小鳄资产管理有限公司 | 王睦恺 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海翀云私募基金管理有限公司 | 邹臣 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 泰康资产管理有限责任公司 | 徐健 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海迈琪可健康管理咨询有限公司 | 刘利杰 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海迈琪可健康管理咨询有限公司 | 刘绍念 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海途灵资产管理有限公司 | 周家玮 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东吴基金管理有限公司 | 张浩佳 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 东方基金管理股份有限公司 | 吴昊 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 上海景林资产管理有限公司 | 毛晶晶 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 兴全基金管理有限公司 | 沈安妮 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 华商基金管理有限公司 | 胡中原 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 华泰柏瑞基金管理有限公司 | 何琦 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 南京璟恒投资管理有限公司 | 侯吉冉 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 嘉实基金管理有限公司 | 谢泽林、周静 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 天弘基金管理有限公司 | 洪明华 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 太平基金管理有限公司 | 魏志羽 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 平安基金管理有限公司 | 王修宝 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 平安证券股份有限公司 | 李峰 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|----------------------|--|---------|
| | 建信保险资产管理有限公司 | 呼笑 |
| | 新华基金管理股份有限公司 | 陈磊、何晨宇 |
| | 海南风云汇私募基金管理有限公司 | 刘浩然 |
| | 北京忠诚志业资本管理有限公司 | 潘岷 |
| | 淡水泉（北京）投资管理有限公司 | 杨馨怡 |
| | 深圳前海汇杰达理资本有限公司 | 王福清 |
| | 西藏源乐晟资产管理有限公司 | 卢艺璇 |
| | 鹏华基金管理有限公司 | 闫思倩 |
| | 工银瑞信基金管理有限公司 | 方何 |
| | 珠海横琴智合远见私募基金管理中心（有限合伙） | 黄勇 |
| | 德邦基金管理有限公司 | 史彬 |
| | 景顺长城基金管理有限公司 | 李南西 |
| | 汇安基金管理有限责任公司 | 刘子琦 |
| | 浙江浙商证券资产管理有限公司 | 周铃雅 |
| | 深圳瑞文私募证券投资基金管理有限公司 | 郭睿 |
| | 阳光资产管理股份有限公司 | 王涛 |
| | CENTERLINE INVESTMENT MANAGEMENT | 郑天涛 |
| | Lygh Capital | Gabriel |
| | Willing Capital | 侯纪宁 |
| | 丰琰投资管理(上海)有限公司 | 孙啸 |
| | 北京志开投资管理有限公司 | 王龙 |
| | 上海诚业投资管理有限公司 | 王梦飞 |
| 时间 | 2023 年 8 月 27 日 16:00-17:00 | |
| 地点 | 电话会议 | |
| 上市公司接待人员姓名 | 总经理：胡强高 财务总监兼董事会秘书：向明 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>2023 年上半年度业绩复盘：</p> <p>上半年度，收入受国内需求下降放缓影响，国内降幅远远高于海外降幅。传输产品国内建设需求放缓，上半年在去库存阶段。数据和接入产品海外也在去库存，但是接入产品市场份额我们在提升。亮点：Q2 对运营商的销售比 Q1 明显改善，环比提升 22%；接入市场的份额有明显的提升；从去年年底开始做海外产能扩建，随着海外公司正常运转，海外争取订单的能力将提升。</p> <p>上半年度毛利率同比下降 1.4pct，友商也都有下降。传输产</p> | |

品毛利率的下降除了客户结构和产品结构的原因外，我们也在消化前期的库存；数据和接入产品毛利率的下降一方面因为产品结构，另一方面因为国内竞争激烈，产品价格的降幅较大。

费用端明显下降，我们年初就判断外部经济环境不好，公司内部做了组织框架调整，把资源集中到重点领域，减少不必要的开支。财务费用是受汇兑损益影响，利润同比下滑，营业利润 Q2 比 Q1 环比提升 81%，盈利能力在逐步恢复。上半年定增到位之后各项债务指标优化，抗风险能力提升。

问题 1：各速率光模块的拆分，希望对 800G 光模块相关信息做进一步分享。

回复：我们的光模块占比七成左右。今年 400G 和 800G 在研发和市场突破比较大，400G 批量交货，800G 多模和单模的进展都比较顺利，送样后陆续获得了订单。400G 在长距进展也比较顺利，在相干领域取得了大的进展，国内和国外都获得了一些订单。在 OFC 上 1.6T 给出了 demo 版本。光模块的芯片自研取得了顺利的进展。

800G 产品国内国际都有送样测试，订单的具体客户因保密性的要求不方便具体说。

问题 2：AI 对公司业务的带动如何，如何把握 AI 的机会？

回答：今年由于外部市场环境的变化，从三四月份开始，因 AI 的需求驱动，对 400G、800G 都有很大的驱动作用，国内以 400G 为主，国外以 800G 为主。我们做好了快速响应需求的准备，在送样测试认证和海外产能建设都做了很多工作，在马来西亚建立了工厂，进展比较顺利，下半年比上半年需求会更旺盛一些。

问题 3：上半年毛利率下降的原因是什么？

回答：上半年收入下降，对制造费用的分摊会有影响。如果订单饱和，会拉低成本。上半年整体的竞争非常激烈，我们从年初开始就对 400G、800G 的研发非常聚焦，希望未来整体结构会有所变化，高毛利的产品会逐步释放，对于公司整体盈利能力和各

项费用的分摊会有所体现。

问题 4：100G EML 和 vcse1 研发的进展？

回答：100G EML 上量预计在明年，芯片需要的周期相对还比较长。vcse1 现在市场上就只有一家能供货，100G vcse1 我们还在预研发阶段。

问题 5：马来西亚工厂的进展如何？

回答：马来西亚公司去年年底注册成立，上半年厂房装修，预计在 Q3 底，最迟在 Q4 投产。去年马来西亚公司成立后，已经有些货从马来西亚发出，整体进度比我们预计的还要快一些。

问题 6：LPO、CPO 方面布局的进展？

回答：CPO 我们是从三年前就开始布局研发，硅光芯片+共封装技术，还用到光源，光源已经内部通过研发认证，MPO 连接器也做了专利和研发方面的布局，保偏光纤我们做外采。LPO 新技术出现，会对 CPO 有一些影响，我们今年在 LPO 的投入也比较大，也有芯片、模块在客户送样测试，进展比较顺利。

问题 7：硅光的发展以及公司在硅光方面的布局？

回答：我们在硅光方面的布局的比较早，从 100G、200G 开始就有研发投入，硅光的优势在集成方面和成本方面，从 400G、800G 就能切入市场，在成本和性能方面就能体现出优势了。硅光样品容易出来但是量产需要过程。现在硅光的进展比较顺利，已进入量产阶段。400G、800G 已经开始陆续出货。硅光里应用的 LPO 也在生产测试，在硅光 400G 相干方面也有布局。

问题 8：相干的应用领域有哪些，如何看待相干的发展，相干的竞争格局如何？

回答：相干的应用主要有两大领域：一是用在传统的电信设备，对性能指标要求更高；另一部分数通领域也有应用。两个领域对技术指标的要求也有不同之处，对于功耗和尺寸，在电信领域不是主要关注点，但在数通领域是关注点。DSP 都是外购的，光模块厂家能做的就是硅光调制器芯片和相干接收芯片。窄线宽激

光器比较难做，市面上比较少，我们布局有十年时间，今年实现了比较大的突破，在部分客户通过了认证测试。

问题 9：请对公司治理架构的改革做一个介绍？

回答：公司的组织架构从去年 Q4 开始就有布局，今年开始落地。一线人员的分工和战略都做了调整，业务部和营销打通，方便调配资源。研发也做了调整，之前产品链比较长，研发之前是多点的研发，改成向数通领域重点发力的策略。数通的变化非常快，所以我们的响应也要快，和我们在传统领域的应对不同。后面的改革方向是给前端提供资源，能够更快的面对客户的变化。下半年我们会持续的调整，发挥优势。

问题 10：减少费用支出的规划如何？

回答：我们年初做的资源调配的目标，这些资源做动态的调整，费用做压缩控制。现在做的把非核心的，非必要的开支做压缩，对中长期的发展是有好处的。研发投入是重中之重，后面投入会更加聚焦。

问题 11：400G 骨干网的建设对市场空间的带动如何？

回答：中国移动 400G 骨干网的建设，是全球第一个规模部署的项目。干线从 2013 年开始用的是 100G 体系，数据通信每几年就翻倍，但是电信领域升级的速度更慢，升级到 400G 所有的器件都会跟随升级。从 C++和 L++波段的升级也会是很大的机遇，我们在这方面也有很多布局。市场空间的带动不好说，速率不仅升级了 4 倍，而且光纤的光口也大幅提升，所有的器件要重新开发，今年开启规模部署，明年会有新的运营商开启新的需求。

问题 12：我们在国内数通市场的份额情况？

回答：现在国内光模块和 GPU 是解耦的，每一家的方案略有差异，我们和客户有深度的合作，联合做产品的研发，和客户之间有定制的需求。

问题 13：对未来发展的展望？

回答：第三季度的情况比二季度也会好一些，市场需求在向好

| | |
|------|--|
| | <p>发展，海外产能建设，我们对未来还是比较有信心的。今年全球和国内的经济形势还是面临比较大的压力，我们会保持战略定力，做好提升竞争力的工作，专注研发投入，未来都会转化成客户对我们的认可，来回馈投资人。年内存在压力，但是情况在逐步向好，我们会按照既定的目标发展，把上半年的缺口弥补上。AI 的驱动下半年比上半年会有更多的需求，同时 400G 长途 C++和 L++也会有比较大的驱动，我们会聚焦和加大这些方面的投入。</p> |
| 附件清单 | 无。 |
| 日期 | 2023 年 8 月 28 日 |