

成都新易盛通信技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券代码：300502

证券简称：新易盛

编号：2025-006

投资者关系活动类别“选中项请打√”	<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	投资者网上提问
时间	2025年9月12日(周五)下午14:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事长：高光荣先生 副总经理、董事会秘书：王诚先生 财务总监：林小凤女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司如何看待光模块在算力网络中的战略地位？随着算力需求增长，光模块的角色将发生哪些变化？</p> <p>您好，光模块是算力网络的核心基础设施之一，正向着高速率、低功耗、集成化演进，谢谢。</p> <p>2、公司收购 Alpine Optoelectronics 布局硅光子芯片技术，目前该技术在公司产品中的应用情况如何，未来的发展前景怎样？</p> <p>您好，公司硅光模块已实现批量出货，预计未来在产品结构中的占比也将持续提升，谢谢。</p> <p>3、公司在 OFC 2025 展示的 1.6T OSFP 2VR4 光模块采用了单波 212Gb/s VCSEL 技术，这一技术路线相比其他方案有何优势？主要面向哪些应用场景？</p> <p>您好，基于 VCSEL 的 1.6T 多模光模块，相对单模光模块更具成本优</p>

势，主要适用于短距互联，谢谢。

4、英伟达 GB200、300 等新一代 AI 服务器大幅提升单机光模块用量，AI 推理、自动驾驶、人形机器人等训练拉动对算力需求持续增长，1.6T 光模块许多二线厂商和新进入者在技术、良率和客户认证上（长达 18 个月）存在困难，其规划产能能否转化为有效供给存疑，更高速率的光模块产能依然紧缺，请详细介绍下公司 1.6T 光模块的竞争优势和技术壁垒如何？

您好，公司自成立以来一直专注于光模块的研发、生产和销售，经过多年来的发展，已在本行业客户中建立了较高的品牌优势和影响力。公司在产品设计开发、工艺流程、生产管理运营、人员团队建设等方面已形成了自己独特的优势，公司未来将继续强化核心竞争力，争取以持续稳定的经营回报广大投资者，谢谢。

5、新易盛在车载光通信领域有哪些布局？目前是否已获得车企订单？车载光模块与数据中心光模块在技术要求上有何不同？

您好，公司一直致力于高性能光模块的研发、生产和销售，产品服务于人工智能集群(AI Cluster)、云数据中心、数据通信、5G 无线网络、电信传输、固网接入等领域的国内外客户。为 AI 和云数据中心客户提供 100G、200G、400G、800G 及 1.6T 光模块产品；为电信设备商客户提供 5G 前传、中传和回传光模块、以及应用于城域网、骨干网和核心网传输的光模块解决方案，谢谢。

6、请问，公司 1.6T 光模块需要用到磷化铟吗？

您好，公司目前已成功推出基于 VCSEL/EML、硅光及薄膜铌酸锂方案的 400G、800G、1.6T 系列高速光模块产品，谢谢。

7、公司在 3.2T 光模块领域目前研发已达成哪些关键里程碑？相比 1.6T 产品，3.2T 光模块在芯片集成、信号完整性等方面有哪些核心技术突破？

您好，公司目前 3.2T 产品处于预研阶段，商用时间取决于市场及客户的需求情况，谢谢。

8、浸没式液冷已成为高算力数据中心的主流冷却方案，公司适配液冷环境的光模块（如耐浸泡、耐高压）已实现量产，当前在国内头部云

厂商的液冷数据中心中渗透率如何？

您好，具体产品情况属于公司商业秘密不便披露，谢谢

9、公司未来是否有考虑通过收购、合资或战略合作等方式拓展业务边界？例如，在光芯片、AI 芯片或云计算领域的布局？

您好，公司对新的技术和产品一直保持非常开放的态度，公司于 2022 年收购了 Alpine Optoelectronics Inc.，谢谢。

10、面对中际旭创、Coherent 等竞争对手的挑战，新易盛的核心竞争优势是什么？如何保持技术领先性？

您好，公司一直持续专注于主业，持续加强在市场拓展、产品研发、工艺流程、生产运营程等核心领域的竞争力，谢谢。

11、1.6T 光模块作为下一代算力基建的核心组件，公司在单波 200G 速率、CMIS5.0 协议支持等方面取得了哪些领先进展？

您好，公司已经完成了满足 IEEE 标准要求的全系列 1.6T 产品的开发，支持 CMIS5.0 及以上版本，可满足不同客户的应用需求，谢谢。

12、公司如何看待国内市场的发展潜力？在国内市场拓展方面有哪些具体举措？是否有针对国内三大运营商及互联网厂商的定制化产品？

您好，公司目前以境外市场为主，同时关注境内市场并积极参与境内市场的竞争，公司产品品种多样，可以满足客户不同的需求，谢谢。

13、公司的 LPO（线性驱动光模块）方案有何独特之处？相比传统方案，LPO 在功耗、成本和性能方面有哪些优势？目前 LPO 产品的市场接受度如何？

您好，目前从市场及客户端需求情况来看，未来相关产品有明确需求，公司正积极跟进并顺利推进，谢谢。

14、新易盛对光模块技术的长期演进有何判断？从 1.6T 之后，公司的技术路线图是怎样的？未来几年的研发重点是什么？

您好，公司一直对新产品新技术保持密切关注，3.2T 是下一代产品迭代方向，公司已启动预研，谢谢。

15、公司如何看待 AI 芯片架构变化对光模块需求的影响？例如，英伟达 GB200/GB300 架构相比前代产品，对光模块的需求有何不同？

您好，AI 芯片架构升级对光模块速率与需求量提升有积极影响，谢

谢。

16、公司如何看待量子通信领域的发展前景？在光量子芯片接口方面有哪些技术储备？是否有相关产品正在研发或测试中？

您好，对于新产品和新技术领域，公司持续保持关注，谢谢。

17、中际旭创提出了 CPC 的概念贵公司怎么看？有没有相应的技术储备？

您好，公司一向重视新产品新技术的研发和商用，具体请以公司定期报告披露的信息为准，谢谢。

18、新易盛是否考虑拓展到 AI 服务器或交换机等邻近领域？公司如何看待光通信与计算、存储的融合发展？

您好，目前公司业务以光模块产品为主，同时公司一直关注新技术领域的发展，谢谢。

19、公司的光模块产品广泛应用于云数据中心、5G 无线网络等多个领域，哪个领域未来的增长潜力最大，公司将如何重点布局？

您好，从目前的市场结构来看，公司目前云数据中心对光模块产品的需求大于传统电信领域，谢谢。

20、公司在保持传统优势的同时，如何培育新的增长引擎？

您好，光模块所处行业具备产品持续更新迭代的特点，公司一直关注
注
新产品和新技术领域，持续推进新产品商用进展，争取在市场竞争中占得先机，谢谢。

21、博通等上游芯片厂商的技术演进对光模块行业有何影响？新易盛如何与这些厂商保持良好的技术协同？

您好，公司与上游芯片厂商均保持着良好的合作关系，谢谢。

22、公司已成功推出基于单波 200G 的 1.6T 光模块产品，这一技术在行业内处于什么水平？相比传统单波 100G 方案，单波 200G 技术为客户带来哪些实质性价值提升？

您好，公司该款产品目前处于行业内领先水平，尤其采用基于最新一代 3nm DSP 的特点，相比上一代产品节省功耗。单波 200G 的方案，带来每 G 比特成本的降低，也提升端口密度。谢谢！

23、公司的光模块产品在数据中心互联（DCI）场景中的应用情况如何，未来 DCI 市场的增长对公司业务的推动作用预计有多大？

您好，公司光模块产品已广泛应用于数据中心互联（DCI）场景，可为客户提供高速、可靠的数据传输解决方案。随着数据流量持续增长和网络架构升级，DCI 市场需求稳步提升，预计将对公司光模块业务带来积极推动，谢谢。

24、除了 AI 数据中心，公司认为光模块还有哪些新兴应用场景？例如，智能交通、工业互联网等领域的应用前景如何？

您好，公司光模块的运用场景主要在人工智能集群（AI Cluster）、云数据中心、数据通信、5G 无线网络、电信传输、固网接入等领域，谢谢。

25、公司在 1.6T 光模块领域的技术布局 and 商业化进展如何？能否详细介绍基于薄膜铌酸锂的 1.6TLRO 光模块的技术特点和竞争优势？

您好，关于 1.6T 光模块产品，不同客户进展存在差异。从目前的市场需求及客户指引来看，预计今年下半年开始逐渐上量，量级在明年会进一步增加，谢谢。

26、新易盛在硅光技术方面的研发投入和技术突破有哪些？硅光模块的良率和成本优势如何？

您好，公司一向重视前沿领域技术的开发和运用，拥有自身成熟的团队负责硅光相关项目和产品。预计今年下半年到明年，硅光方案的产品占比将进一步提升，谢谢。

27、贵司是否有 CPO 技术储备和测试

您好，未来 CPO 相关产品进展主要取决于市场的解决方案及客户的需求，目前公司在 CPO 技术领域已有布局，当未来 CPO 形成生态系统时，公司有信心在 CPO 相关产品的竞争中占得一席之地，谢谢。

28、新易盛的硅光模块已实现规模化量产，且成本优势明显，未来硅光产品在公司整体产品结构中的占比预期会达到多少？

您好，公司拥有自身成熟的团队负责硅光相关项目和产品，硅光产品未来的占比主要取决于市场及客户的需求情况，谢谢。

29、随着全球 AI 算力需求持续爆发，公司如何确保光模块产品的产能能够满足市场快速增长的需求？

您好，公司将结合行业发展及客户订单需求持续做产能布局和扩充，以保证订单交付，谢谢。

30、公司如何看待 6G 通信技术的发展？对光模块的需求会带来哪些变化？有哪些技术储备？

您好，6G 通信技术尚处前沿研究阶段，公司密切关注其发展，谢谢！

31、您好，最近互联网很多帖子说新易盛缺乏可持续性业绩增长动能，而且光模块现在像富士康、华工科技等都在投资进入，技术储备和研发上也较中际旭创等有大的差距，请公司就新易盛未来技术研发方向和市场预期、下半年订单以及未来两年市场发展等给各位投资者给予正面答复，谢谢！

您好，公司自成立以来一直专注技术创新，从而推动光模块向更高速率、更小型封装、更低功耗、更低成本的方向发展。经过十多年的发展，已在本行业客户中建立了较高的品牌优势和影响力。公司一直重视新产品新技术的研发，已在报告期内成功推出多款具有竞争力的前沿产品（具体请关注公司定期报告中的相关内容），谢谢！

32、请问高董事长：4 季度及明年订单状况如何？是否满产？

您好，公司四季度订单及生产安排依客户需求推进，关于明年订单，具体请以公司后续披露信息为准。谢谢！

33、收入结构中境外占比高，是否影响今后发展？有什么措施？谢谢！

您好，收入占比与行业发展、产品运用领域及不同客户产品类别及需求相关，公司会持续拓展国内外多元客户，推动业务均衡发展。谢谢！

34、高董事长，下午好！请问新易盛公司今年的产能达到 1520 万只，这里面有 400G，800G 和 1.6T 的区分？今年上半年产量完成了 710 万只，那么今年下半年的产能能得到充分发挥吗？这些产能的实现能全面只今年销售完成吗？谢谢！！

您好，公司产能规划可以根据客户需求进行柔性调整，目前公司产能利用率较高，谢谢。

35、公司的研发投入是多少？和同行业的另外两家公司比较，有没有什么技术优势？

您好，研发费用的具体数据请关注公司披露的定期报告，谢谢。

36、请问王总，关税不确定性对公司外销产品影响有多大？公司有无应对措施？

您好，目前关税政策未对公司财务产生重大影响，公司未来将持续密切关注关税政策的变化并根据关税政策的变动情况采取应对措施，谢谢。

37、王总您好！您刚刚提到行业将持续保持高景气度，目前海外大厂仍不断上修 CAPEX 用于 AI 基础建设，那么对高速率光模块的需求也会不断提升。请问公司在这种背景下有进一步扩产的计划吗？感谢您的回复！

您好，公司泰国工厂一期、二期均已正式投产，目前产能充足，公司将持续根据市场需求进行产能规划与优化，谢谢。

38、请问公司是否已针对 26 年 1.6T 光模块的订单提前备货？

您好，公司将根据市场订单情况进行原材料储备，谢谢。

39、新易盛的目前海外订单情况如何

您好，受行业持续保持高景气度，公司订单情况良好，谢谢。

40、未来 3-5 年，新易盛的战略发展目标是什么？如何巩固全球第一梯队地位？

您好，公司会通过强化研发、拓展市场、优化产能等方式，努力成为光通信模块、组件和子系统的核心供应商。谢谢！

41、最近算力股股价波动较大，请问公司是否关注到，公司对做好自身生产经营，以技术和质量管理达成客户需求特别是 1.6T 和硅光产品系列是否有足够信心？谢谢

您好，目前公司生产经营正常有序，在 1.6T 和硅光产品系列上，一直按计划推进，谢谢！

42、请问公司的产能利用率达到多少了，百分之八十有吗？半年报显示只有百分之五十左右。

您好，半年报披露产能为年度产能，产量为半年度产量。目前公司产能利用率较高，谢谢！

43、公司泰国产能如何？能满足现有订单的产能需求吗？今年公司有没有增加产能的计划？

您好，公司泰国工厂一期、二期均已正式投产，目前产能充足，并将持续根据市场需求进行产能规划与优化，谢谢。

44、半年报中提及库存较多，请您分析下库存原因及目前订单是否有利于消化库存？

您好，公司存货增加主要因结合订单情况对部分原材料提前备货。当前订单充足，有利于消化库存，具体情况请关注公司定期报告。谢谢！

45、请问高光荣董事长：公司 1.6T 光模块第四季度起，能满足客户的需求吗？谢谢！

您好，从市场需求及客户指引情况来看，预计 1.6T 产品在今年下半年开始逐渐上量，预计明年会进一步增加，目前公司已做了充分的产能储备，谢谢。

46、王总您好 今天早上大摩研报点名公司三季度业绩及以后明显放缓、公司不打算回应这种毫无事实的无端猜测吗？

您好，券商研究观点是其基于自身视角的分析，市场存在不同观点属正常情况。公司一直专注于自身发展，聚焦既定战略，持续推进技术研发、市场开拓与产能建设，努力以稳健经营回报股东。谢谢！

47、公司研发团队人才梯队建设如何？

您好，公司已形成了特有的人才培养机制，搭建了完整的人才梯队体系，谢谢。

48、请问公司各生产基地员工是否满产，生产车间是 24h 轮班制，还是 8h 生产？

您好，公司生产部门一直保持高效运转，各个车间根据实际的产能情况进行排班生产，谢谢。

49、请问高光荣董事长：今年三季度的业绩会预披露吗，谢谢

您好，公司将严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规中有关业绩预告的规定履行信息披露义务，谢谢。

50、请问公司 3.2T 光模块送样了吗？预计量产时间是什么时间段？

您好，目前 3.2T 产品处于预研阶段，商用时间取决于市场及客户的需求情况，谢谢。

51、您好，请问公司 1.6T 是否已量产，泰国工厂目前满产么

您好，公司 1.6T 产品已实现批量出货，泰国工厂产能处于持续提升阶段，谢谢。

52、请问公司如何看待未来一个时期光模块的发展前景和趋势？公司的光模块核心竞争力如何？

您好，从目前的行业发展情况来看，预计行业将持续保持高景气度，谢谢。

53、请问公司 800G、1.6T 产品的结构是怎样的？1.6T 产品出货量如何？

您好，公司高速率光模块产品出货量处于持续提升阶段，谢谢。

54、花旗将 2026 年 1.6T 光模块需求预测从 500 万只上调至 800 万只（增幅 60%），LightCounting 预测英伟达 2025 年将采购 1.6T 模块 320 万只，2026 年增至 600 万只，微软、Meta、亚马逊等厂商的自研 ASIC 芯片已进入规模化部署阶段，同样的资本开支下采购量更大，且其网络架构往往需要更高的光模块配比（如 1:8 甚至更高），请问公司的 1.6T 光模块出货量如何？产能规划建设如何？

您好，公司已成功推出 1.6T 光模块产品，将根据客户需求进行产能建设，谢谢。

55、除了英伟达，公司在甲骨文、Meta、亚马逊、微软等全球头部云厂商中的业务拓展情况如何？

您好，公司已与全球主流互联网厂商及通信设备商建立起了良好的合作关系，具体客户信息涉及商业秘密不便披露，谢谢。

56、现在外界一些人士认为光模块产能是过剩的，请问公司如何看待未来一两年光模块的需求？公司的产能利用率如何？公司产品价格是否稳定，是否出现大规模降价销售情况？

您好，从目前的行业发展和市场需求来看，公司预计行业景气度将持续，公司目前产能利用率较高，谢谢。

57、公司现金流是否充足？是否能满足产能扩充需要？公司备货较多，是否占用大量资金。

您好，公司目前现金流充足，谢谢。

58、公司今年的盈利预期？

	<p>您好，具体请以公司披露的相关公告为准，谢谢</p> <p>59、新易盛在 2025 年 OFC 展会上发布的全球首款支持多芯光纤(MCF)的 800G 光模块，空间利用率提升 75，这一技术突破将如何重塑 AI 超算中心的成本结构？</p> <p>您好，该产品会在空间利用率上有一定程度的提升，但是最终效果取决于数据中心部署建设的架构，谢谢。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 9 月 12 日