证券代码：688313 证券简称：仕佳光子

**河南仕佳光子科技股份有限公司投资者关系活动记录表**

编号：2025-002

|  |  |
| --- | --- |
| 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 |
| 参与单位名称 | 见附件 |
| 时间 | 2025年5月14日 14:00-16:00 |
| 地点 | 现场调研 |
| 上市公司接待人员姓名 | |  |  |  | | --- | --- | --- | | 序号 | 接待人员职务 | 接待人员姓名 | | 1 | 董事、副总经理 | 黄永光 | | 2 | 董事会秘书 | 梅 雪 | | 3 | 证券事务代表 | 姚 俊 | | 4 | 证券专员 | 刘赵光 | |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 公司首先向投资者简单介绍了公司的基本情况，然后进入问答交流阶段。  **一、Q&A**  **1、Q：近期中美关于关税重启谈判，对公司影响如何？**  A：当前国际贸易政策的关税变化对公司正常经营未造成重大影响。公司已建立海外产能布局，通过泰国生产基地的产能扩张，加快提升海外工厂的生产能力。同时公司积极申请区外保税加工贸易手册，以多元化策略积极应对关税政策的影响。此外，公司持续加强与全球客户的协同合作，共同提升供应链韧性。未来将密切关注政策动向，动态调整应对策略。  **2、Q：公司一季度毛利率大幅提升的原因？**  A：公司毛利率提升主要系：产品结构升级，高附加值产品收入占比提升；工艺优化、良率提升；规模效应下产品单位成本下降；客户结构优化等。  **3、Q：公司有源产品目前进展如何，以及今年的展望？**  A：公司基于全产业链自主可控能力（覆盖外延生长至封装测试），成为国内少数掌握DFB激光器核心工艺的企业，聚焦数据中心、接入网、激光雷达与传感新兴市场三大战略方向。目前，接入网领域芯片稳定批量供货，支撑千兆/万兆网络建设；数据中心硅光配套光源实现小批量交付；激光雷达产品通过车规认证并导入车载供应链实现小批量出货，气体传感芯片批量用于电力环保监测；EML激光器完成样品开发，进入客户验证阶段。未来将深化工艺优势，加速相关产品产业化落地。  **4、Q：MPO产品在国内国外的产能如何布局？毛利情况？以及MT插芯的制约情况？**  A：公司基于全球化供应链战略，已在深圳、河南及泰国建立MPO产品的专业化生产基地网络。产能布局兼顾客户与规避贸易壁垒的双重需求，具体扩产进度将根据订单情况动态调整。  关于MT插芯情况：公司深化产业链协同，通过产业基金间接投资MT插芯供应商福可喜玛，增强关键物料供给稳定性；同时，公司建立多元化供应商认证体系，签署长协；另外，公司针对关键原材料也实施提前战略备库。  **5、Q：公司AWG产品扩产情况如何？**  A：公司现有的AWG产品生产线可满足客户订单需求。公司已制定灵活的产能扩张计划，始终坚持"以订单驱动产能"的稳健扩产原则，未来将根据市场情况动态灵活调整产能布局。  **6、Q：公司对AWG产品等重点产品如何规划？**  A：针对AWG核心产品，公司将持续实施工艺优化、良率提升、成本管控及市场拓展等多维战略规划。  **7、Q：请公司详细介绍2025年第一季度各产品的营收、利润情况？**  A：2025年第一季度营收、利润延续了2024年三季度以来的增长趋势，主要受益于AI算力需求驱动，数通市场快速增长，公司三大类产品光芯片及器件、室内光缆、线缆高分子材料均实现显著增长。同时，公司持续提高运营管控能力，加强降本增效工作，提高产品良率，产品竞争力增强，客户信任度有效提升，客户结构不断优化。  **8、Q：泰国工厂建设进度如何？**  A：泰国生产基地建设稳步推进，核心团队组建与技能培训进度符合预期，产能持续提升中。此外，公司通过新加坡子公司对泰国子公司增资不超过5,000万美元，用于建设泰国产业园区项目事宜，已完成对外投资所涉境外投资项目相关备案、登记手续。  **9、Q：对2025年全年营收的展望？**  A：我们对今年的市场和公司经营情况保持谨慎乐观态度,公司管理层将持续做好经营与管理,夯实公司内在价值,为投资者创造可持续的价值回报。 |
| 附件清单（如有） | 详见附件 |
| 日期 | 2025年5月14日 |

附件

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **序号** | **参会人** | **所属单位** |
| 1 | 张宁 | 国联民生证券 |
| 2 | 高名垚、王兴 | 华泰证券 |
| 3 | 许梓豪 | 兴业证券 |
| 4 | 宇之光 | 国元证券 |
| 5 | 张建宇 | 天风证券 |
| 6 | 李宁宁 | 中加基金 |
| 7 | 李云鹏 | 亚太财险 |
| 8 | 陈彤 | 西部证券 |
| 9 | 王涛 | 北京暖逸欣私募基金 |
| 10 | 彭宇晖 | 长城基金 |
| 11 | 赵丹蕾 | 方正富邦基金 |
| 12 | 陈光毅 | 开源证券 |
| 13 | 冯信然 | 财通资管 |
| 14 | 揭奕 | 永城保险资管 |
| 15 | 周兵、张宸 | 银河证券 |
| 16 | 董晨阳、赵强 | 新华基金 |
| 17 | 冯璟桓、刘奇 | 光大永明资产 |
| 18 | 袁泽强 | 财通基金 |
| 19 | 吕然、袁妲 | 中银国际证券 |
| 20 | 黄天佑 | 长江证券 |
| 21 | 程广飞 | 建信基金 |
| 22 | 徐彬、郝知雨、李国盛、庞欢 | 申万宏源 |
| 23 | 王鑫 | 创金合信 |
| 24 | 袁文翀 | 国信证券 |
| 25 | 刘海啸 | 海富通基金 |
| 26 | 张家盛 | 泉果基金 |
| 27 | 姜青山 | 千帆资本 |
| 28 | 杨一飞 | 光大保德信基金 |
| 29 | 童胜 | 盛钧投资 |
| 30 | 孙祥祥 | 上海粒子跃动私募基金 |
| 31 | 李诗雯 | 中金公司 |
| 32 | 魏鹏程、李赫然、王南彬 | 中信证券 |
| 33 | 徐哲桐 | 北京泓澄投资 |
| 34 | 何鹏程 | 华鑫证券 |
| 35 | 李明亮 | 磐泽资产 |
| 36 | 邵子威、王垠 | 招商基金 |
| 37 | 徐春来 | 世嘉投资 |
| 38 | 毛国华、许飞弘 | 个人股东 |
| 39 | 郭丰睿 | 民生加银基金 |
| 40 | 翟森 | 平安基金 |
| 41 | 鲍冲 | 中信建投证券资产管理公司 |
| 42 | 贡学博 | 景顺长城基金 |
| 43 | 田家企 | 正圆投资 |
| 44 | 黄蕴藉 | 易方达基金 |
| 45 | 于一铭、黎明聪 | 国泰海通证券 |
| 46 | 陈真洋、蔡建军 | 盘京投资 |
| 47 | 温阳 | 胤胜资产 |
| 48 | 侯智中、王远鸿 | 长盛基金 |
| 49 | 吕明威 | 中信证券资管 |
| 50 | 周高鼎 | 东吴证券 |
| 51 | 王逢节 | 浙商通信 |
| 52 | 苗瑜 | 国联安基金 |
| 53 | 朱宇澍 | 光大证券 |
| 54 | 刘小明 | 信达澳亚 |
| 55 | 蒋曼 | 中信证券 |
| 56 | 禹世亮 | —— |
| 57 | 秦劲宇 | —— |