

## 腾景科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线下交流、腾讯会议）
参与单位名称	国泰海通证券、华夏基金、长城基金、大成基金、嘉实基金、国盛证券、平安资管、国联民生证券、南方基金、易方达基金、鹏华基金、中欧基金、富瑞金融、Hel Ved Capital Management、Millennium Management、Neuberger Berman、Pleiad Investment Advisors、Polymer (PAG)、Rays Capital Partners、Schonfeld Strategic Advisors、Tairen Capital、TD Asset Management、Veritas Asset Management、Point72 Asset Management、T Rowe Price、汇丰晋信基金、申万宏源证券、华泰柏瑞基金、银河基金、华安基金、上海水璞私募基金、富达投资等机构投资者
时间	2026年4月2日—2026年5月12日
地点	公司会议室、深圳
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 余洪瑞 副总经理、董事会秘书、财务负责人 刘艺 IR 经理 郭越
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：公司情况介绍</b></p> <p><b>第二部分：交流环节</b></p> <p><b>1、公司的光通信测试仪器产品情况、产能情况，业务发展有何展望？</b></p> <p>控股子公司美国GouMax的光测试仪器业务持续完善产品解决方案，通过技术、生产协同，境内控股子公司高迈光通讯已实现多型号光测试模块/设备的量产，主要的光测试仪器产品有可调谐激光器、激光扫描分析仪、光谱仪、波长计、可调谐滤波器、梳状滤波器（光交叉复用器）等设备及模块。2026年，公司将继续整合上述多款产品，赋能400G及以上骨干网部署、覆盖多技术路径光器件与模块测试、OCS光交换机性能验证等应用，为客户提供多场景测试服务，把握AI算力建设带来的行业机遇，持续拓展高端光测试仪器的市场。</p> <p><b>2、公司在OCS全光交换机领域可以提供什么产品，产品单机价值量是多少，客户是哪些，相关产品的量产进度如何，在手订单情况及产能情况如何？不同技术方案的OCS对于公司业务发展有何影响？</b></p> <p>公司根据国内外主要OCS整机厂商的技术方案，可以提供包含二维准直器阵列、大尺寸纯YVO4钒酸钪晶体在内的多款精密光学元组件产品。产品价值量基于产品种类、规格参数、性能指标及良品率的差异而有所不同。公司相关产品</p>

主要配套国内外主要的OCS整机厂商。大尺寸纯YVO4钽酸铋晶体、二维准直器阵列已取得客户重要订单，相关信息请关注公司先前公告内容。其中，大尺寸纯YVO4钽酸铋晶体已开始量产。

公司作为上游光电子元器件供应商，具备多方面技术储备与产品交付能力，可适配MEMS、液晶、压电陶瓷等多元OCS技术路径，始终聚焦产品的性能提升与可靠性保障，灵活满足不同OCS整机厂商客户的差异化、定制化需求。公司将把握OCS技术应用带来的市场机遇，持续推进相关业务的市场拓展与经营贡献。

### **3、公司的YVO4钽酸铋晶体市场份额多少？YVO4钽酸铋晶体与Nd:YVO4有何区别？Nd:YVO4是否可以用于液晶OCS光交换机的方案中？**

目前公司是液晶OCS光交换机领域大尺寸纯YVO4晶体的主要供应商。

①成分不同：YVO4是纯钽酸铋晶体；Nd:YVO4是在其基础上掺入了钕离子的激光晶体。

②核心功能不同：YVO4具有优异的双折射性能，主要作为无源光学器件（如光隔离器、环形器、偏振器件等）的材料，提供偏振控制与光路调整功能；Nd:YVO4则是性能优异的有源激光增益介质，用于产生激光。

Nd:YVO4不用于OCS光交换机的交换模块中，Nd:YVO4主要用于激光器光源的产生，以工业激光领域为主要应用方向，而非光路切换。液晶OCS光交换机方案中，核心依赖纯YVO4晶体的双折射特性实现偏振态控制与光路切换，因此纯YVO4晶体是光信号路由的关键基础元件。

### **4、公司在OCS光交换机光学元组件领域的竞争优势体现在哪些方面？**

公司在OCS全光交换机光学元组件领域的竞争优势主要体现在深厚的技术积淀与稳固的客户基础两个维度。技术积累层面，OCS光交换技术对光学元组件的精度、稳定性及可靠性有着极高的要求，公司的产品能够满足AI算力集群对核心光交换部件的高可靠性严苛标准，构筑了较深的技术护城河。另外，在客户合作层面，公司较早地参与主要整机厂商的前期研发项目，具备供应链先发优势。

### **5、公司2026年资本开支的计划如何，主要聚焦哪些产品的扩产，合肥、泰国、郑州工厂进展情况如何，扩产的资金如何解决？**

基于光通信行业需求持续旺盛，公司2026年资本开支将维持较高水平，2026年重点聚焦高速光模块无源元组件、OCS光交换机无源元组件产品，通过在福州、合肥、郑州、泰国等地的扩产及投产，着力提升交付能力，支撑公司业务持续扩张。目前合肥工厂钽酸铋晶体项目已完成一期扩产，产能陆续爬坡，二期扩产正在推进中；泰国工厂已完成建设，正推进投产工作；郑州工厂正按计划推进项目建设，预计将于

	<p>2026年下半年逐步投产。</p> <p>公司经营现金流稳健，目前资产负债率较低，自有资金、流动资金能够覆盖日常经营需求。多个项目建设采用分批投入、滚动推进的模式，日常运营、项目建设的资金需求通过自有资金结合外部融资解决，包括银行授信、银行间市场债务融资工具等融资渠道多元畅通，能够充分保障公司日常经营及福州本部、泰国工厂、合肥工厂、郑州工厂等项目的建设 with 长期发展需要。</p> <p><b>6、公司在CPO光连接器产品进展情况如何，是否有量产计划？</b></p> <p>公司在CPO领域的重点产品光连接器正在开发验证中，量产进度取决于客户验证和项目进展情况。公司持续与行业知名客户保持密切沟通与合作，针对光互联技术前沿应用推进产品技术开发，持续构建覆盖可插拔光模块、OCS、CPO等多元光互联技术路线的光学元组件产品矩阵。</p>
附件清单(如有)	<p>风险提示：本记录表如有涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划、经营目标等方面的前瞻性陈述内容，均不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	<p>不涉及应披露的重大信息。</p>