

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：2021004

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	安信基金 方彬、安信基金 徐孙昱、安信自营 熊迪玮、巴沃资产 张春、北京永源安泰基金 汪洋、博时基金 陈伟、博时基金 陈曦、博时基金 刘铠、博时基金 张锦、财通资管 邓芳程、财通资管 包敦文、财信证券 何晨、呈瑞 刘青林、诚旸投资 尹竞超、创金合信 周志敏、大成 吴希凯、大家资产 张欣露、大家资产 石泰华、大连道合投资 冯諝、淡水泉 曹阳、道合投资 冯弢、道合投资 余湛、德邦基金 史彬、德邦证券 王俊之、德邦证券、张天、德邦资管 刘子实、鼎萨投资 刘寻峰、东方阿尔法 程子晴、东吴基金 丁戈、东吴基金 江耀堃、东吴证券 宋晓东、东吴证券 姚久花、东兴基金 郭琪、东兴证券 李美贤、方正富邦 陈奕君、富国基金 王佳晨、广东恒健投资控股 张津源、广发基金 冯骋、国融基金 但朝阳、国盛证券 黄瀚、国盛证券研究所 邵帅、国寿安保基金 冯冠兰、国泰君安 谭佩雯、国泰君安 黎明聪、国泰君安 王彦龙、杭州东方嘉富资管 周辉、恒安标准人寿 张宇、恒邦资本 纪昌业、恒越基金 陆杨、华安证券 张天、华宝基金 代云锋、华富基金 范亮、华泰柏瑞 刘志清、华泰柏瑞 吕慧建、华泰证券 高名焱、华夏基金 郭琨研、华夏久盈 高鹏飞、华夏未来 褚天、嘉合基金 杜丰帆、嘉实 李涛 、景顺 张雪薇、竣弘投资 陈翔、开源证券 郑小凡、乐朴资本 徐睿、瓴辉战略投资 列祐民、马可波罗资管 黄晨、民生理财 杨桐、民生证券 傅鸣非、民生证券 张津铭、民生自营 李阳、明达资管 姜镒栋、明亚基金 王宁山、南方基金 姚欢宸、南方基金 郑晓曦、盘京投资 陈真洋、磐厚动量 胡建芳、平安基金 李鑫、平安基金 王修宝、平安养老保险 丁劲、前海联合基金 张磊、前海人寿 梁廷、前海人寿保险 刘远程、仁桥资产 张鸿运、融信盈通资管 陈霖、瑞信资产管理 常立、上海陆宝投资 张小迪、上海睿柏投资 劳逸华、上海中金资本投资 邹臣、上银基金 颜枫、申万宏源朱锟旭、申万菱信 龚云华、深圳鑫然投资 石硕、生命保险 唐航、太平资产 郑金镇、太平资管 邵军、天风证券 姜佳汛、天风证券 唐海清、天弘基金 张弋、天津发展资管 崔喜君、万杉资本 皋雅、沃珑港投资 董煜、武汉华实浩来 王聪、悟空投资 陈向东、先锋基金 曾捷、相聚资本 余晓畅、新华基金 陈磊、新华养老保险

	袁海宇、新同方投资 杨涛、信达澳银基金 何鑫、信银理财 宁宁、星石投资 陈启腾、兴全基金 沈安妮、兴全基金 翟秀华、兴全基金 董理、兴业证券 仇新宇、旭松投资 余鹏、旭松投资 沈晔、旭松投资 张泽政、衍航投资 杨晓鹏、阳光天泓基金 刘汉云、阳光资产 王涛、易方达基金 叶曦、益民基金 张博、殷实（广州）私募证券投资基金 蔡钊永、银河基金 江宇昆、银河基金 杨琪、永安期货资管 郑金鹏、湧和资本 苏晓伟、友山基金 陈亮懿、远望角投资 张琳、长城财富资管 胡纪元、长见投资 刘志敏、长盛基金 汤其勇、招商证券 施旭鹏、招商证券 杨伟松、招商证券 余俊、招商致远 潘若恒、中海基金 包江麟、中海基金 刘俊、中泰证券 余雨晴、中泰证券 王逢节、中天资管 王帅、中信保诚 杨柳青、中信自营 王俊贤、中银基金 李思佳、中再资管 赵勇、众安保险 高翔、众诚保险 杨志
时间	2021年8月23日-8月25日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、总经理：欧洋 财务总监：吴文太 副总经理、董事会秘书：陈凯荣 证券部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司总经理欧洋女士、董事会秘书陈凯荣先生向投资者介绍公司概况</p> <p>2021年上半年公司实现营业收入4.90亿元，比上年同期增长24.71%；实现归属于上市公司股东的净利润1.38亿元，比上年同期增长9.15%。虽然上半年国内5G建设对光器件需求同比大幅下降，但公司克服了各项困难，总体保持了持续平稳经营。</p> <p>从财务数据看，公司上半年经营性活动产生的现金流量为1.62亿元，总体回款情况较为健康；存货金额相对2020年末有所下降，库存结构合理性进一步改善；期间费用因为北极光电和精密光学并表等原因，管理费用、研发投入和销售费用同比有所增长。</p> <p>从外部需求看，公司上半年经营业绩的提升主要得益于全球数据中心规模建设，持续增量扩容。电信通信业务方面，报告期内受制于国内5G基站建设进程周期性波动的影响，公司</p>

光器件产品的需求同比阶段性有所下降,其中光有源器件 2021 年上半年实现营业收入 3,482.50 万元,同比下降 41.58%。

从内部产品看,报告期内公司着力培育下一代新产品的研发,为下阶段的高质量增长奠定坚实基础。尤其重点围绕 400G、800G 高速光器件产品和激光雷达、医疗检测用光器件产品展开。报告期内公司研发投入 5,274.60 万元,同比增长 42.29%,高强度研发投入对公司当期净利润造成了一定影响。同时,报告期内原材料价格涨幅较高,增加了公司产品成本。

今年二季度公司在部分专项工作方面取得了一定进展,一是公司业务领域从光通信行业向激光雷达和医疗检测行业延伸,进一步寻求高质量的长期业务增长点,目前多个客户处于样品测试阶段;二是面向 5G 及数据中心的高速光引擎项目在上半年进展较为顺利,在报告期末进入了批量生产,未来根据客户订单情况逐步扩充产能规模;三是海外市场开拓较为顺利,2021 年海外销售收入占公司当期营业收入比例超过 48%,比去年同期有大幅提升。

二、欧洋女士、吴文太先生、陈凯荣先生回答投资者提问:

1、请问公司 2021 年二季度业绩增速放缓的原因是什么?

公司 2021 年一季度的营业收入同比增加 55%,二季度单季度营业收入同比增加 4%。二季度业绩增速放缓的主要原因在于 2020 年第二季度受益于国内 5G 建设对光器件需求的拉动,单季度营业收入较高,而今年 5G 建设对光器件需求同比大幅下降,对当期业绩增长有一定的影响。

虽然受到 5G 建设进程季度间波动的影响,但是公司今年第二季度的营业收入无论是从同比还是环比的角度看,均保持平稳中略有提升。

2、公司光有源器件营业收入同比下滑的原因是什么？

公司光有源器件今年上半年的销售收入同比下降 41.58%，主要是由于上半年 5G 基站建设进程阶段性放缓，对光器件的需求有所减少。

3、公司光无源器件毛利率同比有所下降的原因是什么？

公司自 2020 年 9 月起将北极光电（深圳）有限公司纳入合并报表范围，因为北极光电公司业务的毛利率相对公司偏低，故今年上半年合并报表的毛利率受到一定影响。公司将努力通过资源整合、江西生产资源输入等方式，控制北极光电的成本，提升毛利率。

4、请问公司募投项目高速光引擎的进展如何？

报告期内，公司募集资金建设的“面向 5G 及数据中心的高速光引擎”建设项研发成效初显，产品从小批量逐步转入批量生产；高速光引擎目前主要以 400G、800G 速率产品为主。公司其他光引擎客户也在加紧产品的研发试产进程。

**5、请问公司新领域的产品是否与光通信行业跨度较大？
目前新产品进行到什么阶段？**

公司依托现有成熟的光通信行业光器件研发平台，利用团队在基础材料和元器件、光学设计、集成封装等多个领域的专业积累，扩展为下游激光雷达和医疗检测客户提供配套新产品，包括了基础元件类产品和集成封装器件产品。

公司目前涉及的激光雷达、医疗检测行业用光器件所运用的底层工艺和技术与光通信行业有较大共通性，但在产品设计、参数要求、性能指标上有所区别。关于新领域的产品，公司不同客户所处阶段有所差异，主要处于研发和客户样品测试

	<p>阶段。</p> <p>6、请问公司今年上半年的研发投入增长的原因是什么？</p> <p>公司 2021 年上半年研发投入 5,274.60 万元，同比增长 42.29%，报告期内公司重点围绕 400G、800G 高速光器件产品和激光雷达、医疗检测用光器件产品展开，多个重要研发项目齐头并进。公司会努力将研发投入逐步转化为客户订单。</p> <p>7、请问公司光器件用于数据中心和电信通信两个市场的业务比例？</p> <p>公司部分产品线有相对明确的应用场景，如 AWG 产品线主要用于数据中心市场，OSA 产品线主要用于电信通信市场；但基础元器件产品具备两个市场的通用性，如陶瓷套管、光收发组件等产品，故无法准确区分两个市场的业务比例。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 8 月 25 日