

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：[2019]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 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（深交所联合湖北证监局、湖北省上市公司协会在公司举办“践行中国梦·走进上市公司”投资者开放日活动）
参与单位名称及人员姓名	1、通过天风证券等报名的近 50 名投资者； 2、全景网和证券时报的记者等 7 人； 3、深交所、湖北证监局和湖北省上市公司协会的相关领导。
时间	2019 年 9 月 11 日 9:30-12:00
地点	武汉市江夏区藏龙岛开发区公司 104 会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书：毛浩 战略规划部：方诗春
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 1、参观公司展厅； 2、深交所投资者服务体系介绍； 3、光迅科技董事会秘书毛浩先生介绍公司情况、战略定位及未来发展规划等； 4、投资者与光迅科技高管毛浩先生现场互动交流。 问题 1: 5G 时代, 光迅科技在 5G 方面的布局和进度如何? 5G 相关产品的营收占比目前不大, 放量在什么时候? 回答: 我们并没有独立地把 5G 当成一个特别的时代, 事

实上全球数据流量遵循摩尔定律，网络一直在持续扩容，5G 只是一个终端接入的部分。在竞争激烈的 5G 光模块方面，仅占 5G 总投资的 6%-8%左右，而更多的投资在核心网、主干网、传输网和接入方面。5G 建设才刚刚起步，目前光模块的订单数量还不多，短期来看，产品价格并不稳定。参考 4G 建设时期，公司 4G 用光模块全球市场占有率近三成。我们没有很在意短期的市场，我们成熟的方案是用 10G 芯片超频的方案，等到 25G 成熟的时候我们希望会拿到更大的份额。我们在主干网方面的情况还是不错的，竞争者比较少，毛利率水平也较高。我们希望芯片的成长能有足够的量，同时无源器件方面有稳定的市场份额。

我们也在基于新兴的物联网市场进行产品储备，随着 5G 建设和无线网络的完善，物联网市场将会迎来爆发式增长，而物联网的最大市场在中国。总体来讲，我们的策略是在传统领域保持稳定的成长和足够的份额，同时在新兴市场逐步进行拓展。

问题 2：在现金流方面，公司对外投资现金流 2018 年年报和 2019 年半年报，都是净流出的，投资收益分别是-807 万元、-407 万元，目前公司对外投资情况是怎样的？现金流能否满足运营和投资需要？是否有融资计划？

回答：目前公司主要的投资项目在丹麦、法国和美国，由于法国、美国项目处于产品研发阶段、持续现金流出。目前公司没有大的对外投资计划。筹资方面，目前更多的是内部项目需求，高速激光器和硅光芯片方面可能有一些融资需求，但目前并无具体计划。

问题 3：我们与竞争对手，如中际旭创等公司有没有直接竞争？我们有何差异化优势？

回答：肯定是有竞争。从我们的用户来讲，任何一个产品都需要有三家供应商，竞争是必须的。从职业经理人的角度来

看，我认为竞争的保持公司活力的重要因素。光迅科技之所以能成长，早期是在国内竞争，现在是在国际竞争，在竞争中成长。要在竞争中取胜，还是要提升核心竞争力。在芯片方面，国内的竞争对手规模还不够大，芯片的积累和光迅相比还是有差距；而随着市场的变化，未来可能爆发式增长的物联网市场对芯片的要求是很高的。

问题 4：和国际巨头相比，我们的研发投入并不大，如何维持技术进步并保持在国际市场的优势？

回答：过去在技术上我们是采用一种追随的策略，抓住一两个核心点进行突破。在光通信芯片方面，我们起初都是从低端芯片开始做，逐步积累，另外借助市场的力量，通过低成本并购的方式获得了一些关键技术。我们更侧重技术的实用性和应用领域。在研发力量方面，目前公司在国内有 600 多名工程师，在法国、丹麦共有 90 余名工程师，在美国也有 10 余名工程师。现在公司的策略还是把有限的资源投入到核心领域，发挥自身优势挖掘未来市场需求，比如硅光芯片。另外，技术本身也是一门生意，通过做生意的手段来取得相关技术，也是重要手段；此外要加强市场协调和合作，取得一些符合公司发展战略的技术资源。

我们在研发投入上还不够，跟全球领先公司相差还比较大；在管理队伍上偏老化；在制造流程和管控流程效率上跟部分民企还是有距离；在公司战略上，管控能力和资本运营能力上还要提高。如何打造有全球竞争力的高科技企业，我们还有很多事情要做。面对市场竞争，很多光电子企业都在上市，对于企业如何留住人才、激励人才，我们还要做更多的探索。

问题 5：国家信息光电子创新中心的成立对于我们的作用，未来的定位和发展如何？华为事件对整个行业的影响如何？

回答：国家信息光电子创新中心是一家独立的公司，光迅

	<p>科技是股东之一。我们希望依托公共平台加快行业短缺技术的研发，起到引领辐射作用。创新中心未来的产品，我们会采取市场化的模式进行收购，或者进行定制化的方式进行开发，满足产业用户的需要。华为事件比较复杂，我们更愿意看成是独立的公司事件。我们所处行业的增长动力在于我们对于数据消费需求的增长，因此需要加快网络建设。从目前看来是动态平衡的，虽然有挑战，但还是会维持市场平衡的格局。数据通信是个新兴市场，受到的冲击不多。新兴的物联网市场，成长很快，我们在这个领域的增长速度也很快，我们也在加速在这个市场的布局。</p>
<p>附件清单(如有)</p>	<p>接待过程中，公司接待人员与来访者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署《投资者来访承诺书》。</p>
<p>日期</p>	<p>2019年9月11日</p>