

近况交流

为了专注AI，一方面加大AI PCB布局，另一方面快速通过并购进入光通信领域。同时把一些不重要的业务进行了彻底的处理，把有限的资源放在核心的领域。公司基本盘业务消费电子和汽车的传统PCB会成为公司稳健的现金流，过去几年基本盘业务每年有20多亿的利润规模，350-360亿的营收规模。

AI PCB去年和今年是投放期，产能释放要到今年年底或明年上半年。

光芯片行业上游涉及稀土，公司是全球五大光芯片公司中唯一的中国企业，因此公司是唯一不受稀土管制影响的光芯片公司。

Q：200G EML情况

A：100G和200G的EML都是磷化铟衬底，生产线通用。200G的EML已经开始出货（公司自己的1.6T光模块已经小批量出货，用的是公司自己的200G的EML芯片）。未来公司会根据客户需求调配产品节奏。

Q：300MW和400MW的CW激光进展情况

A：主要配套产品是CPO，目前在配合云厂商进行开发，这两年的量不会很多，公司当前的精力主要放在800G和1.6T相关的产品

Q：公司光芯片和LITE的差距如何

A：公司在光芯片的设备和人员投入都非常大，向头部厂商靠齐是公司一直努力的目标

Q：光模块的物料如何解决以及对应产能规划

A：索尔斯在去年6月就开始了扩产，光模块扩产周期较短大约是4-6个月，光芯片扩产周期大约是12-24个月，公司在去年6月主要在光芯片上锁定产能，规划明年光芯片年产能过亿。光芯片上游的核心物料是衬底，公司在衬底方面不受影响，现在也在和国内的衬底厂商谈产能锁定，目前国内产能满足公司新产能没有问题。电芯片主要两家供应商，分别是迈威尔和博通，公司之前引进了一位高管，这位高管之前在迈威尔和博通待过，公司希望他能为公司带来物料保障端的帮助，目前这两家DSP厂家和公司都有很良好的合作。旋光片领域公司也做了充足的准备，某家头部的旋光片企业缺光芯片，公司给这家企业供光芯片，从而获得旋光片，此外，公司在国内积极开拓新供应商，目前已经开拓了十家左右旋光片厂商。

Q：硅光的布局

A：客户需要硅光，所以公司在布局硅光，硅光的产品下半年会出货，硅光的调制公司主要和第三方进行合作

Q：光模块业务与主业PCB的协同

A：光模块的PCB不是公司的重点，公司的AI PCB主要是针对算力，有很多优秀的同行业做光模块PCB做的很好，公司没必要在这个领域进行竞争，公司的目标还是做算力相关的PCB，这块业务市场空间更大