证券代码：601869　　证券简称：长飞光纤

长飞光纤光缆股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-0924

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	通过线上方式参与公司2026年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026年9月24日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	执行董事兼总裁庄丹先生、独立董事李长爱女士、副总裁兼董事会秘书郑昕先生、副总裁兼财务总监Jinpei Yang（杨锦培）先生
投资者关系活动主要内容介绍	网络文字互动主要内容： **1、 公司如何判断 2026—2030 年全球及中国光纤光缆行业的需求增长趋势？传统电信网络、数据中心预计分别贡献多大增长动力？** 答：感谢您对公司的关注！当前，国内外算力数据中心资本开支仍保持较大强度，光纤需求持续上升，行业处于上行周期。按照独立调研机构英国商品研究所（CRU）发布的预测，全球 2030 年光纤需求总量将达 8.6 亿芯公里。其中，2025 年至 2030 年，全球数据中心光纤需求量年均增速将达 20.74%；而 2025 年至 2030 年全球电信市场光纤需求年均增速约为 2.47%。算力数据中心对新型光纤产品的需求已成为行业发展最重要的促进因素，全球光纤光缆市场趋势已从“电信市场单一支柱”转向“电信与数通双轮驱动”的新阶段。 **2、 目前行业分别处于供不应求、紧平衡还是供给充足状态？**

	答：感谢您对公司的关注！目前行业供需结构健康，算力数据中心所需的新型预制棒及光纤产品仍存在一定的短缺。 **3、 公司 2024 年、2025 年及 2026 年上半年的主要产品产能利用率分别是多少？预计 2026 年全年以及 2027—2028 年的产能利用率将如何变化？** 答：感谢您对公司的关注！公司未披露具体产品年度产能利用率实际或预测数据。目前，公司主要产品的产能利用率处于较高水平。 **4、 在当前订单及产能规划基础上，公司预计 2026 年全年、2027 年及 2028 年主要产品的产量和销量增速大致处于什么区间？产量增长能否同步转化为销量及经营现金流增长？** 答：感谢您对公司的关注！公司充分利用行业领先优势，紧抓 AI 新型光纤需求，实现了核心客户拓展、业务结构的进一步优化和生产效率的持续提升。与此同时，公司注重经营效率的改善和营运资本的管理，将业绩表现有效转化为经营性现金流增长。2026 年上半年，公司实现经营性现金流约人民币 18.3 亿元，同比增长约 116.8%。 公司未发布业绩预期，未来的经营业绩及现金流情况敬请关注公司后续披露的信息。 **5、 当前公司订单可见度大约可以覆盖未来几个季度？国内运营商集采、海外客户及数据中心客户的订单增长是否具有持续性？主要产品销售价格在 2026 年下半年及 2027 年是否仍有进一步上升空间？** 答：感谢您对公司的关注！公司未披露订单情况。当前国内电信市场稳健发展，主要运营商客户的集中采购信息敬请您关注其发出的招标及结果公告。而用于算力数据中心的 AI 新型光纤光缆产品需求仍保持较快的增长趋势。根据 CRU 发布的预测，2025 年至 2030 年，全球数据中心光纤需求量年均增速将达 20.74%。 具体产品价格取决于市场供需关系，存在不确定性，敬请您理性决策，审慎投资。 **6、 公司 2026 年上半年整体毛利率达到较高水平。请问这一毛利率主要由产品涨价、产品结构变化、产能利用率提升还是其他因素推动？管理层如何判断 2026 年下半年及 2027 年的正常**

	化毛利率水平？ 答：感谢您对公司的关注！公司 2026 年上半年毛利率为 53.4%，相较 2025 年上半年的 28.3%实现较大增幅，主要原因包括市场需求增长和产品平均价格提升；利润水平较高的 AI 新型光纤光缆产品占比上升带来的业务结构优化；以及同期公司主营业务成本结构相对稳定。公司未发布业绩预期，未来毛利率情况敬请关注公司届时披露的信息。 **7、 管理层认为，未来三年影响公司增长目标实现的最大风险是什么：行业新增产能、产品价格回落、高端产品商业化速度、海外贸易限制，还是下游需求变化？** 答：感谢您对公司的关注！关于风险事项，敬请您查阅公司披露于 2026 年半年度报告第三节“管理层讨论与分析”之“可能面对的风险”部分。 **8、 公司光纤光缆收入中，目前来自云服务厂商的长期协议占比情况如何？目前长协订单价格相较于散纤市场价格的上涨空间如何？** 答：感谢您对公司的关注！关于具体的订单情况，若达到上市规则等相关法规披露要求，公司将及时履行信息披露义务，敬请您以公司披露的信息为准。 **9、 公司如何看待空芯光纤的长期市场空间？请详细介绍企业在空芯光纤的技术布局、产品落地情况、产线布局、在签项目落地情况。如何看待长飞的长期优势？** 答：感谢您对公司的关注！空芯光纤具备低时延、宽频谱、低损耗和低非线性效应等优势，是解决传统光纤物理瓶颈的颠覆性方案，有望在人工智能数据中心互联、海洋通信、金融专线等领域得到广泛应用。公司在空芯光纤领域处于全球领先水平。2026 年 9 月，公司在 2026 中国算力大会正式发布反谐振空芯光纤衰减突破至 0.032dB/km，创下全球最低传输损耗新纪录。而在规模商用方面，公司已全面攻克空芯光纤产业化关键技术，研发出覆盖多场景的系列化空芯光纤产品，并已构建起从光纤预制棒制备、拉丝涂覆到成缆测试的完整空芯光纤产业链，为空芯光纤走向更大规模化商用筑牢产业根基。公司空芯光纤算力互联技术已在国内外完成超过 13 个商用及试点项目，公司联合国内三大运营商完成城域网、智算互联及海洋传输等多场景应用，技术成熟度与可靠性得到

	充分印证。截至目前，公司空芯光纤累计交付超一万芯公里，创下最长商用线路 100 公里等多项纪录，成为全球商用部署最广的空芯光纤供应商。在 2026 中国算力大会“年度重大突破成果”评选中，公司推荐的“长飞空芯光纤算力互联技术实现现网商用突破”成功入选“算力中国·年度重大突破成就”。 空芯光纤商用加速有赖于解决方案的进一步完善及客户接受度的提升。公司将持续保持在技术研发水平、产能规模及商用部署等方面的全球领先优势，并积极与产业合作方共同努力，继续推动空芯光纤商用进程。 **10、 公司在国内外的扩产规划是什么？幅度有多大？** 答：感谢您对公司的关注！目前全球光通信行业处于上行周期，公司将持续巩固全球领先的技术研发及产能规模优势，并根据战略客户长期需求，合理规划国内外产能及运营布局，以实现主营业务可持续的高质量增长。若公司具体扩产项目达到上市规则等相关法规披露要求，公司将及时履行信息披露义务。 **11、 可以聊聊长飞 9 个海外基地的具体投产节奏和客户绑定情况吗？** 答：感谢您对公司的关注！公司在印度尼西亚、南非、巴西、波兰、德国、墨西哥、泰国等 7 国布局 9 个生产基地，生产经营正常。目前行业处于上行周期，公司产能利用率处在较高水平。公司通常根据海外客户需求的产品及服务类型、地理位置、交付周期、运输成本等因素综合安排生产交付。 **12、 高纯四氯化硅总产能有限，新光棒产线如果在建设时没有同步锁定原料长协，投产是否会面临"吃不饱"的风险？贵公司是否自备部分高纯四氯化硅等原材料产能，从而避免出现"有订单有产线没原料"的极端情况？** 答：感谢您对公司的关注！公司在四氯化硅、四氯化锗等光纤预制棒原材料领域有业务布局，目前原材料供应及成本结构相对稳定。
附件清单（如有）	
日期	2026年9月24日