

证券代码：300308

证券简称：中际旭创

中际旭创股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	参与中际旭创 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 4 月 30 日（星期二）15:00—17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总裁刘圣先生； 董事、副总裁、财务总监王晓丽女士； 副总裁、董事会秘书王军先生； 独立董事战淑萍女士。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司高管就投资者关心的主要问题进行了回复：</p> <p>Q1：公司去年的业绩大幅上涨，得益于哪些业务的业绩增长？公司今年的订单量如何？</p> <p>A：投资者您好，2023 年公司的 800G 和 400G 光模块收入占比较高，对业绩带动较多；2024 年 800G 和 400G 光模块的行业需求保持了同比快速增长，公司在这两类产品的订单饱满。感谢关注！</p> <p>Q2：请问，200G/λ 的自研硅光芯片，是否已经研制成功？何时导入 1.6T 光模块发货？</p> <p>A：投资者您好！公司已有 1.6T 的硅光解决方案和自研硅光芯片，感谢关注！</p> <p>Q3：因为电力紧张，海外的 AI 集群数据中心有分散化的趋势，带来 IDC 之间互联的长距离光模块需求爆发，请问公司是否有相关产品上市并获得订单？</p>

A: 投资者您好! 公司已有基于 DCI 互联的相干光模块进入海外数据中心客户, 并已实现销售, 感谢关注!

Q4: GPU Chip to Chip 之间的互联, 未来采用 CPO 技术是很重要的技术路线。请问公司如何判断 CPO 技术的市场前景, 上开展了哪些布局?

A: 投资者您好! CPO 是光模块未来演进的技术路径之一, 公司非常重视, 会进行相关核心技术的预研准备工作。

Q5: 预计国内的 AI 算力集群市场也很快会起来, 光模块的需求量也很大, 但市场比较卷, 请问公司怎么看待国内市场? 对国内市场的市占率有何指引? 400G 硅光平台在国内的竞争力, 公司如何判断?

A: 投资者您好! 国内市场对 400G 光模块的需求正在快速起量, 公司会保持积极的关注和跟进。目前已有客户导入了 400G 硅光解决方案。感谢关注!

Q6: 请问贵公司凭什么在现在这样激烈的竞争中 保证一个高量的订单 具备与其他同类型单位竞争的优势

A: 投资者您好! 公司会继续保持在新产品研发速度、更多的解决方案、大规模量产和交付能力、较高的质量稳定与可靠性等方面的竞争优势。感谢关注!

Q7: 请问明年公司 1.6T 至少出货 300 万, 做好准备了吗

A: 投资者您好! 公司会根据客户的需求进行相应的产能规划和建设, 保障交付能力。感谢关注!

Q8: 800G 目前的需求量和产能相比在什么状态下?

A: 投资者您好! 公司目前的产能能够满足现阶段 800G 订单的交付, 感谢关注!

Q9: 上游供应链器件不足, 制约公司业绩释放, 请问, 供应链的瓶颈, 公司预计什么时候可以解决?

A: 投资者您好! 公司会加强关键原材料的备料采购, 预计部分原材料会得到逐步缓解。感谢关注!

Q10: 问题 1: 2023 年销售给国外客户的 400G 有多少? 800G 有多少? 国内客户的 400G, 800G 分别有多少? 问题 2: 国外客户在服务器内部用铜缆代替光模块, 这部分减少使用的数量有多少? 问题 3: 光模块的国外用户主要都有哪些? 国内客户都有哪些? 他们中哪些采购了 1.6T 光模块?

A: 投资者您好! 问题 1 和 3 涉及公司及客户的一些商业秘密, 不便进行回复。问题 2, 现阶段服务器机柜内本身就没有光模块的应用场景, 所以也

就不存在所谓的用铜替代光的说法。感谢关注！

Q11: 公司最新交流中披露 400G 的增量更快, 请问这些 400G 主要用在传统云服务 IDC, 还是 AI 集群? 哪个比重更大?

A: 投资者您好! 目前行业的 400G 光模块需求主要用于 AI 集群, 感谢关注!

Q12: 请问公司大股东和董监高, 未来半年是否有减持计划?

A: 投资者您好! 公司 5%以上股东或董监高如有减持计划, 会按照规则的要求提前预披露的, 感谢关注!

Q13: 您好, 今年二季度高速率产品出货量比一季度是否有提升?

A: 投资者您好! 公司二季度 800G 和 400G 产品的出货量预计环比进一步增长, 感谢关注!

Q14: 您好, 请问二季度 800g 出货情况

A: 投资者您好! 公司二季度 800G 产品的出货量预计环比进一步增长。感谢关注!

Q15: 公司的电信 PON 业务下滑严重, 亏损大, 对于这个竞争激烈且市场空间见顶的业务, 是否考虑关停转行?

A: 投资者您好! 由于市场整体需求低迷、供应竞争加剧导致 PON 业务利润下滑。公司将积极进行技术和产品创新, 加大降本增效力度, 大力开拓市场, 不断提升市场竞争能力。感谢关注!

Q16: 目前的毛利水平能持续吗?

A: 投资者您好! 公司会持续优化产品设计和产品结构, 实施降本增效举措, 力争保持现有毛利水平的稳定。感谢关注!

Q17: 请问铜连接对光模块影响在哪些方面, , 未来光模块核心竞争力主要在哪, 谢谢

A: 投资者您好! 铜连接和光连接拥有各自不同的应用场景。铜连接主要应用于芯片间、服务器机柜内以及机柜之间的短距连接。而光模块主要应用于交换机的互连以及柜顶交换机到服务器网卡之间的连接。光模块可以跟随带宽需求而持续迭代, 并有可能进一步通过硅光等方式渗透至原先铜互连的应用场景。感谢关注!

Q18: 能否解析一下, 在链接上有说法是铜缆代替光模块一说。普通投资者不了解这些专业知识。谢谢!

A: 投资者您好! 铜连接和光连接拥有各自不同的应用场景。铜连接主要应用于芯片间、服务器机柜内以及机柜之间的短距连接。而光模块主要应用于交换机的互连以及柜顶交换机到服务器网卡之间的连接。光模块可以

跟随带宽需求而持续迭代，并有可能进一步通过硅光等方式渗透至原先铜互连的应用场景。感谢关注！

Q19: 请问泰国工厂的扩产计划顺利吗？产能多少？

A: 投资者您好！公司泰国工厂扩产顺利，预计能满足海外大客户在高端产品上的订单交付，感谢关注！

Q20: 鉴于公司股价太高，业绩成长极好，强力建议公司连续高送转，年中报告可以 10 送 10。方便中小散户投资

A: 投资者您好！感谢您的关注与建议。

Q21: 您好，今年二季度高速率产品毛利率比一季度是否有提升？

A: 投资者您好！公司二季度毛利率等财务指标会在半年报里体现，敬请关注！

Q22: 您好，请问公司是否开始研究布局 3.2T？

A: 投资者您好！公司会对 3.2T 光模块技术进行预研，感谢关注！

Q23: 请问贵司如何应对上游缺芯的情况？有预案？

A: 投资者您好！公司会做好核心原材料的备料采购计划，感谢关注！

Q24: 您好，请问二季度股权激励费用大概多少？

A: 投资者您好！二季度股权激励费用与一季度持平。感谢关注！

Q25: 除了硅光路线和 EML 路线外，公司是否还有考虑布局薄膜铌酸锂路线的光模块产品？

A: 投资者您好！公司有相应的技术储备和研发，感谢关注！

Q26: 请问贵公司 2024 年如何规划发展，公司的盈利目标预期？

A: 您好，2024 年公司将充分调动资源满足市场机遇带来的旺盛产品需求，同时也将加大对新技术和新产品的投入，为后面几年的发展打好基础，公司有信心实现既定盈利目标。谢谢！

Q27: 后面 2-3 季度 800G 会有很大的量吗？

A: 投资者您好！预计 800G 产品在订单可见度的二季度的出货量会保持环比增长。感谢关注！

Q28: 您好，请问在 CPO 技术研发上，进展顺利吗？有没有产品落地了？

A: 投资者您好！公司有展开相关的技术预研，感谢关注！

Q29: 关于 1.6T 光模块，现在有没有一些最新的进展

A: 投资者您好！目前暂无更新的进展，感谢关注！

Q30: 一季度财报十分亮眼，公司将如何延续业绩增长？有没有什么具体举措？

A: 目前市场需求旺盛，公司将充分调动资源以尽力满足客户订单交付，

业绩将会据此反映，谢谢。

Q31: 公司现金流充裕，为了更好的回报投资者，请问公司有回购计划吗？回购比买银行理财产品好啊

A: 您好，感谢关注。目前市场需求旺盛、公司发展预期较好，公司策略是保有现金以应对扩大再生产、新技术新产品的持续研发投入、新业务拓展需求，账面资金仅做短周期性银行理财，保持流动性。

Q32: 请问公司会怎样去安排最近北美大厂最新的资本开支预算？估计资讯在全球开支大增的情况下我们的现有产能应对吗？会不会碰到瓶颈的问题？谢谢。

A: 投资者您好！公司会紧跟客户需求，加强产品研发与出货能力，确保交付。目前产能没有瓶颈问题。感谢关注！

Q33: 2023年是AI爆发的元年，也是光通信大发展的一年，但是公司的研发费用，2023年并没有增加，请问主要工作都已经研发完成了不需要更多研发开支了吗？请分享一下对于2024年的研发费用指引。

A: 投资者您好！各研发项目有不同的周期，费用投入存在一定不均衡性。2024年公司仍将持续加大研发投入，以持续保持公司在新技术和新产品研发上的领先性，提升产品竞争力。感谢关注。

Q34: 您认为公司目前的股价对应业绩是高估还是低估了？

A: 投资者您好！公司会努力做好经营，力争以更好的业绩回报投资者。

Q35: 地缘风险加剧，对公司当前经营是否存在影响？

A: 投资者您好！目前公司经营暂未受到这方面的影响，感谢关注！

Q36: 请问国内和国外在贵司的采购占比大概各占多重 国内公司订单增长情况如何 交货后收款是否及时

A: 投资者您好！2023年度公司境内外销售占比分别约为15%和85%，国内订单稳定增长，收款及时。感谢关注！

Q37: 请预测下公司2024 2025发展趋势及业绩方向，谢谢

A: 投资者您好！公司会根据行业客户的需求，加快1.6T光模块研发与市场导入，加强800G和400G光模块的出货能力，预计800G和400G产品将占2024年营收的主要比重，预计1.6T产品会在2024年末到2025年期间逐步上量，进一步增厚公司盈利能力。

Q38: 请问贵公司目前还在继续扩产当中吗？

A: 投资者您好！公司会根据客户需求进行产能规划和扩建，感谢关注！

	<p>Q39: 请问贵公司有扩产计划吗?</p> <p>A: 投资者您好! 公司会根据客户需求进行产能规划和扩建, 感谢关注!</p>
<p>附件 (如有)</p>	<p>交流过程中, 公司参会人员严格遵守有关制度规定, 没有出现未公开重大信息泄露等情况。以上会议内容不代表公司的盈利预测和业绩指引, 请投资者注意投资风险并谨慎投资。</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 4 月 30 日</p>