

证券代码：300548

证券简称：博创科技

博创科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	华西证券 柳珏廷 宋辉 南京证券 叶守川 国泰君安证券 黎明聪 华泰证券 余熠 高名垚 中邮证券 麦梓轩 王立康 太平洋证券 李仁波 国联证券 张宁 齐佳宁 长城证券 周怡蕾 东北证券 吴源恒 民生证券 于一铭 马佳伟 恒泰证券 胡三明 东吴证券 姚久花 广发证券 沈宇 李珉 中信建投证券 杨伟松 华安证券 张天

中金证券	郑欣怡
海通证券	余伟民
兴业证券	许梓豪
银河证券	王思宸 黄伟
国信证券	马成龙
国盛证券	王昊
花旗证券	方飞云
信达证券	陈光毅
中信证券	李京
开源证券	戴晶晶
光大证券	石崎良
民生加银	王悦
广发基金	冯骋
兴业基金	姚明昊
国寿安保基金	余舒嘉铭
易米基金	杨臻
君子乾乾基金	程成
凯石基金	丁振 陈晓晨
先锋基金	曾捷
顺时基金	王丽萍
招商信诺资管	林威宇
东盈投资	徐辉
瑞锐投资	宋佳
上海尚近投资	赵俊

	浙江品润投资 吴跃凯 熊敏
时间	2022年10月25日
地点	线上交流
上市公司接待人员姓名	副董事长兼总经理 ZHU WEI(朱伟)先生 副总经理兼财务总监 梁冠宁先生 副总经理兼董事会秘书 郑志新先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>本次活动采用电话会议方式进行交流。交流过程中公司人员严格遵守相关规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p> <p>副总经理兼财务总监梁冠宁对公司2022年三季度财务业绩做了介绍，副董事长兼总经理 ZHU WEI(朱伟)对公司2022年三季度的业务经营情况进行了介绍。2022年前三季度境内外电信接入网产品销售实现了持续增长，预计四季度接入网业务将继续保持增长。</p> <p>问答环节：</p> <p><b>1、公司海外业务的情况及未来的计划？</b></p> <p>答：随着全球电信运营商加速10G PON网络建设，公司海外10G PON业务增长空间大，加强海外市场开拓是公司未来工作重心之一。预计后续海外市场营收将继续提升。</p> <p><b>2、长飞光纤成为公司控股股东后对公司经营发展带来的变化及后续规划？</b></p> <p>答：长飞光纤和公司可以优势互补，资源共享。双方可以发挥协同效应，共同把公司业务平台做大做强，实现公司的战略目标。</p> <p><b>3、结合行业的发展趋势公司对未来业绩情况的展望是怎么样的？</b></p> <p>答：报告期内境内外电信接入网市场需求旺盛。根据客户预测，2022年境内10G PON OLT端口出货量将超过800万个。2022年前三季度，公司10G PON OLT光模块出货量继续保持</p>

国内领先，并已超过 2021 全年出货量。公司对未来电信接入网市场业务保持快速增长充满信心。

#### **4、公司对数据通信 400G 产品未来的规划？**

答：公司已实现数通 200G/400G 产品全覆盖，包括光模块、有源光缆、高速铜缆等。公司正在积极拓展境内外客户，希望通过与长飞光纤的协同发展，在海外市场取得突破。

#### **5、今年公司毛利率变化的原因及对未来展望？**

答：今年公司毛利率变化的主要原因是销售产品的结构变化、光模块销售占比增加所致。从行业平均水平看，光模块的毛利率稍低于无源器件。预计随着公司营运规模提升，整体利润率将会提升。

#### **6、美元汇率上涨对公司的影响？**

答：公司有出口销售，也有进口原材料，美元收入和支出大致平衡。美元升值对公司影响较小。公司近两年在持续推进国产化进程，未来进口原材料比例将持续下降。

#### **7、PON 光模块的毛利率情况？**

答：PON 光模块产品种类很多，产品售价、成本及毛利率各不相同。公司将不断利用工艺优化和运营管理效率的提升保持竞争优势，生产规模的大幅提升也有利于提升整体毛利率水平。

#### **8、PLC 光分路器和 10G PON 光模块产品海外销售情况及未来趋势？**

答：2022 年欧美电信运营商继续加大光纤到户网络建设，提升光纤到户渗透率，使得 PLC 光分路器订单需求旺盛。同时欧美光纤到户网络已开始向 10G PON 升级，公司前三季度向境外客户销售 10G PON 光模块大幅增长。公司将继续大力开拓海外客户，有信心保持海外销售的持续增长。

#### **9、预计明年国内 10G PON 光模块市场的情况？**

答：境内电信运营商于 2019 年下半年启动 10G PON 网络

大规模建设，在过去三年内建设投入连续快速增长。预计明年境内电信 10G PON 网络建设仍保持上升势头，未来几年将是建设高峰期。

**10、10G PON 光模块价格竞争情况？**

答：国内 10G PON 市场处于快速增长期，市场规模持续扩大，同时带来产品价格竞争，基本上每年市场价格都会有所下降。公司利用生产的规模化、技术工艺的持续创新和运营管理效率的提升来保持竞争优势。

**11、10G PON ONU 光模块的市场规模，与 OLT 光模块规模的关系？**

答：光纤到户接入网中，OLT 和 ONU 光模块的数量配置比大约为 1:10。ONU 光模块价格低于 OLT 光模块。

**12、公司的新技术储备？**

答：公司的平面光波导技术相关产品及 10G PON 光模块产品，在各自的细分市场均做到了市场前列。公司已开展下一代 PON 产品的研发，将努力在 PON 技术方面继续保持领先优势。同时也在硅光模块的研发上持续投入。与长飞光纤的业务协同也会增强公司新技术、新产品的储备。

**13、公司 10G PON 光模块产能增长的情况？**

答：过去几年内，公司 10G PON 光模块产能持续扩大，现已形成较大规模。后续将努力扩大规模化经营优势，持续提升经营质量，加强海外市场拓展，支撑 10G PON 光模块业务的快速增长。

**14、长飞光纤解决与公司同业竞争的情况？**

答：长飞光纤在受让公司股权交易时出具了关于避免同业竞争的承诺，承诺在一定期限内以合规、合理且有利于公司利益的方式，积极并稳妥推进与公司相关业务的整合。

**15、公司三季度经营现金流下降的原因？**

答：主要系报告期内将收到的客户支付的银行承兑汇票进

	<p>行贴现所致。</p> <p><b>16、公司三季度存货增长的原因？</b></p> <p>答：主要原因系销售规模扩大及备货，原材料和在产品余额增加。公司从供应安全的角度对部分物料提前进行战略性储备，整体存货数量和金额在可控范围内。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年10月25日