

证券代码：688205

证券简称：德科立

## 无锡市德科立光电子技术股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	申万菱信基金管理有限公司、永赢基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、深圳进门财经科技股份有限公司、Green Court Capital Management Limited、海南谦信私募基金管理有限公司、中信证券、海南纵贯私募基金管理有限公司、长盛基金管理有限公司、国联证券、深圳资瑞兴投资有限公司、北京志开投资管理有限公司、太平基金管理有限公司、瑞达基金管理有限公司、誉辉资本管理（北京）有限责任公司、中金公司、国投泰康信托有限公司、杭州弈宸私募基金管理有限公司、上海盈丰康伦股权投资管理有限公司、光大理财有限责任公司、观富（北京）资产管理有限公司、北京源乐晟资产管理有限公司、建信保险资产管理有限公司、东莞证券股份有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、海南富道私募基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、长江养老保险股份有限公司、西南证券、兴证全球基金管理有限公司、上海彬元资产管理有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、国泰君安、中邮人寿保险股份有限公司、浙江浙商证券资产管理有限公司、汇丰晋信基金管理有限公司、上海途灵资产管理有限公司、上海复胜资产管理合伙企业（有限合伙）、富荣基金管理有限公司、浙江银万斯特投资管理有限公司、华夏财富创新投资管理有限公司、玄元私募基金投资管理（广东）有限公司、西部证券、泰康基金管理有限公司、华鑫证券有限责任公司、海通证券、申万宏源证券资产管理有限公司、诺安基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、金鼎资本、HARMONY CAPITAL GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED、信达澳亚基金管理有限公司、国泰君安投资管理股份有限公司、苏州君榕资产管理有限公司、东方证券股份有限公司、中信保诚基金管理有限公司、银华基金管理股份有限公司、群益投资股份有限公司、红土创新基金管理有限公司、上海健顺投资管理有限公司、融通基金管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、上海仙人掌私募基金管理合伙企业（有限合伙）、鹏华基金管理有限公司、上海美市科技有限公司、上海聚鸣投资管理有限公司
时间	2023年11月6日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：桂桑 董事会秘书：张劲

投资者关系活动主要内容介绍

### **第一部分、公司 2023 年三季度经营情况**

今年整体经济形势复杂，由于客户前期库存比较大，Q1、Q2 承压，Q3 看明显有好转，需求恢复到正常水平。公司 Q1-Q2 承压也比较大，Q3 同比增长，到 Q3 末和 Q4 初订单恢复，新增订单量比较理想。我们前三季度整体经营略有下滑，但 Q3 本身同比增长。营收差不多，高端产品多一点。前三季度公司继续加大研发投入，研发费用比较高，比去年同期高 40%，利润略有下滑，全年看四季度还会有所好转。

### **第二部分、互动问答**

#### **1、相干模块、10G PON、DCI 和近期 400G OTN 招采做些分享？**

答：我们集中在几个维度的高端产品。（1）骨干网：相干和光放大器；（2）城域网：DCI；（3）接入网：PON。上半年相干光模块开始批量交付，Q3、Q4 交付符合预期。移动 400G OTN 项目，C++光放大器、L++光放大器、OXC 光背板等产品我们都是率先交付的，也是第一家批量交付的厂家，其他家也有测试数据对外公开，在网应用方面我们是领先的。现在招标需求数据已经公开了，大家也都看见了。DCI 进展也是比较顺利，虽然现在订单不多，但已经明显转好。10G PON 进展低于预期，因为市场需求放缓，我们 PON 产品主要是以跟进 50G PON 为主，对于现有 10G PON 市场，我们以参与为主。另外传统产品三季度也明显改善，三季度中国移动前传招标我们是第二名，中国电信招标我们是第三名，最近运营商招投标也出现一些积极因素，需求中高端产品增加，比如中国电信前传招标，也有长距离产品，我们在这块是比较领先的。

#### **2、移动 400G OTN 集采开标时间点和收入确认的时间点？**

答：按以往移动招投标的节奏，预计会在年内完成定标、安排发货等相关工作，设备厂家的收入也会按照移动的订单发货情况进行确定。

#### **3、我们在 400G OTN 建设上可以做什么产品，竞争格局如何？**

答：我们已经发货产品有 C++光放大器、L++光放大器、OXC 光背板、无源设备、高速光模块等，我们正在积极推进 C+L 光放大器、400G 相干光模块、OTDR 模块、WSS 等产品的研发和制造。目前我们在光放大器方面保持较大优势。

#### **4、400G 和 100G 放大器如何理解？传输距离需要更多放大器还是更少？**

答：400G 光放大器比 100G 光放大器带宽更宽，技术难度更高，相对价格也会高不少，同时 400G 光放大器也衍生了更丰富的应用需求，光放大器技术要求更加复杂。

另外是距离，400G 骨干网和 100G 骨干网的传输距离没有变，所以技术要求上更难。

#### **5、公司现在产能建设情况，交付问题怎么解决？**

答：募投项目实施进展还是比较顺利，新厂房预计明年上半年应该能竣工，下半年厂房装修、设备进场调试，顺利的话明年年底可以部分投入

	<p>生产。同步我们原有老厂房办公区也已经改成车间，装修业已完成。泰国工厂土地已经买好，之前是考虑整体购置房产，后面谈判决策下来还是自己购买土地自建厂房，综合利用率更好，预计 25 年可以投入产出。当然我们现在租的泰国场地也在正常运转，包括第一批的订单等已经跑顺了。公司目前是国内+泰国的产能，满足国内外主要客户的交付。</p> <p><b>6、海外工厂的建设进度，以及我们的募投资项目产能情况??</b>  答：海外工厂的土地已购置，正在做规划设计，募投产能在 6-7 亿左右，包括放大器、光模块、子系统产品。</p> <p><b>7、Q3 可否大致拆分一下传输，数通与接入两项业务的比例。</b>  答：由于 PON 业务进展不达预期，目前数通和接入业务的占比不高，大约 10%左右。</p> <p><b>8、如何看待海外 DCI 这个市场的发展?</b>  答：海外 DCI 应用前景更加广阔，更低功耗、更强数据转换和监控能力，更大容量传输能力将促进 DCI 加快迭代，3-5 年内市场需求会大幅增长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 11 月 9 日