

证券代码：688205

证券简称：德科立

无锡市德科立光电技术股份有限公司

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"/> 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	国联证券、国联资管、Jefferies、财通基金、创金合信基金、慈阳投资、大成基金、淡水泉投资、德邦基金、东方基金、东吴基金、东证资管、富安达基金、富国基金、格林基金、工银理财、光大证券、广发证券、国融基金、国投证券、海南希瓦私募基金、海通证券、弘君基金、泓澄投资、华创证券、华西证券、汇添富基金、嘉合基金、交银施罗德基金、玖鹏资产、民生证券、诺安基金、平安资管、启泰私募、三鑫基金、山西证券、山西资管、西部利得基金、西部通信、新华基金、易方达基金、远策投资、长盛基金、招商信诺、招商证券、中航基金、中信证券、中信建投、中信建投基金、中信建投自营、中信资管
时间	2024年10月29日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长：桂桑 董事、董事会秘书、副总经理、财务总监：张劭
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分、公司2024年第三季度经营情况</p> <p>公司前三季度收入增长9.45%，归母净利润同比增长15.03%，扣非归母净利润同比增长35.44%，在此情况下，今年研发费用投入继续保持高速增长，产品开发工作进展符合预期，底层技术储备、产品开发、客户拓展、产能建设基本上按照计划在稳步推进。公司经营情况保持平稳、业绩趋势良好。</p> <p>从下半年行业整体需求来看，无线业务投资支出下降较大，算力需求是为数不多的亮点，我们对此持谨慎乐观的态度。</p> <p>第二部分、互动问答</p> <p>1、关注公司一期厂房建设的进展情况，以及未来产能规划；在DCI订单上有没有一些展望，这些需求在一期厂房的产能建设上有否考虑，对明年的收入会有什么样的贡献？</p> <p>答：一期厂房已进入装修阶段，设备进场调试还要一段时间，预计明年年初可以投入使用。此前，我们对现有老厂房也做了一些整合和布局调整，目前都已经完成，现有厂房利用率得到提升，对现有产能也是一个重要补充。</p>

DCI 在北美的需求出来之后大家都比较关心，从整个算力网或者新型光网络发展趋势上，我们很早就判断 DCI 将会是一个增量需求，公司在 IPO 前就已经在规划 DCI 产品，近年来一直积极稳步推进 DCI 产品开发。目前客户的拓展还是顺利的，客户信息是保密的，希望大家理解。今年加大了 DCI 产能建设力度，目前针对客户订单仅完成部分交付，当前交付压力还是很大。DCI 目前利润情况还不理想，主要因为现阶段仍在投入期，产品开发投入大，产品良率不稳定，产能提升还亟待改善，希望 DCI 在下一年度能有较快提升。

2、公司在手订单保持稳定，总体上我们预期三季度会环比增长。那么三季度收入整体规模比二季度略微有环比下降，主要原因是什么？

答：三季度收入环比略有下降是一个正常的季节波动，而不是订单需求发生变化。我们会有一些季度性的波动，这个波动不影响我们整体发展状况，前三季度同比还是保持增长的。公司目前营收规模基数比较小，一两个订单的结算周期推延就会影响当期营收。未来随着我们营收规模提升后，这样的波动对公司业绩的影响就会减少很多。

3、国内外不同的客户对 DCI 的需求有哪些不同？

答：国内市场整体规划更好，比如运营商有统一的标准体系、扩展连续性比较好。国外厂家完全是独立的，每个需求方会根据自己的机房条件定制需求，也会对使用的芯片提具体的要求。同时海外 DCI 需求主要是大颗粒度堆积，整体看国外产品的需求结构相对简单。

4、运营商 CAPEX 下降对我们老产品有没有影响？

答：我们还在做常规产品。国内我们有一些优势，在相干通信、电力通信传输市场，还是稳定增长的。比如前传市场，目前运营商还在招标，虽然边际利润已经很小，但是我们也不想放弃，因为是公司比较熟悉的领域，我们在这些领域是有一些独特的技术应用，因此还是很有意义的，长距离前传领域我们的占比还是有提升的。我们常规产品的基本盘是相对稳定的。

5、DCI 这块市场空间多大？

答：DCI 的空间很大，产品也有技术迭代的要求。我们现在产能规模，是按照 2 到 5 个亿来做的。根据市场需求研判，就我们自身的技术能力和资源来看，这个产能规划还是按照非常保守的思路去实施的，当然我们也做了一些突发性准备，以应对可能出现的需求爆发。现在客户用的主要是第一代的产品，也许下一代产品会有一些新的技术要求，如果需求出现大量增长，那保交付可能会优先于产品迭代。

	<p>6、针对 DCI 这个市场，我们现在有哪几类产品？</p> <p>答：我们目前在交付的 DCI 产品主要以 400G 为主，然后也有一部分 600G，马上要做的是 800G。产品类型方面包括 C band, L band 和 C+Lband，有一部分需求包括 O band，客户还有许多不同的需求。有些客户对波段、芯片、制程也都有要求。DCI 产品我们起步较早，目前稍微占点优势。</p> <p>7、从目前公司能感受到的收益弹性来看，比如说未来 1 到 2 年，是来自于国内的需求的弹性更大，还是说海外的需求会弹性更大呢？</p> <p>答：一到两年内，我们认为国内需求弹性更大，现在跟国内市场的沟通效率会更高一点。如果时间拉长到三至五年看，我们认为海外市场弹性要大很多，我们目前海外制造基地正在建设中，现阶段，我们缺少稳定的海外供应能力，因此我们对获取海外新订单保持适度克制。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 10 月 31 日