

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：2025-002

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容） ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动
-----------	--

	答：2025 年上半年，算力需求快速增长，公司产能和供应链资源储备不足，尽管春节至五一期间公司集中资源满足交付，仍导致订单交付不足，同时二季度集中保障 DCI 产品交付导致其他产品交付延缓。产品结构上，以 DCI 和高速光模块为主的数通类呈现较快增长，国内外市场均有覆盖，接入和数据类产品营收占比从一成多上升至近四成。 受国内电信传输市场资本开支延缓的影响，上半年电信市场需求下滑明显，公司电信业务同比下降约 8%。公司选择优先保障订单巩固营收，主动调降价格，导致此类产品盈利水平有较大压缩。 下半年情况预期逐步好转，一期项目新厂房开始投入使用，新产线逐步投产，公司进一步丰富产品线，拓展新市场，相关资源有序投入，第四季度预期总体向好。 2、公司 OCS 产品的进展、订单及应用情况如何？ 答：公司在 OCS 领域重点关注硅基微秒级、纳秒级光交换产品，目前已推出几款微秒级和纳秒级样机，2024 年已获得人民币千万元的样机订单，2025 年仍将有人民币千万级以上的样机订单，同时，公司正在与多个国内外用户联合探索 OCS 的各类应用。 OCS 市场热度高、技术难度大，大规模应用仍需时日，市场前景尚不明朗。目前公司未将 OCS 作为营收预算中的重要部分。 3、泰国产能建设进度、客户认证情况及关税对海外交付的影响如何？ 答：泰国产能建设按规划推进。此前采用租赁场地的方式进行部分产品的交付，目前已有两三个客户完成认证，新客户正在进行认证。 泰国自有厂区已完成土建施工，目前正在装修中，预计 2026 年春节后逐步投入使用并释放产能，整体进度略晚于原计划安排。
--	--

	关税方面，目前整体关税政策存在不确定性，公司认为提升核心竞争力是应对关税波动的关键，独有性强的产品抵抗关税风险的能力更强，而充分竞争、可替代性强的产品受关税影响较大。
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 9 月 2 日