

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：2024-007

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 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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	上投摩根基金；摩根士丹利基金(中国)；交银施罗德基金；博时基金；中欧基金；嘉实基金；财通基金；易方达基金；南方基金；华安基金；平安基金；国寿安保基金；前海开源基金；汇丰晋信基金；兴证全球基金；建信基金；方正富邦基金；浦银安盛基金；国投瑞银基金；鹏华基金；广发基金；华夏基金；民生加银基金；民生基金；长信基金；诺安基金；华泰柏瑞基金；永赢基金；华宝基金；天弘基金；安信基金；德邦基金；长安基金；信达澳亚基金；长城基金；西部利得基金；银河基金；泰达宏利基金；融通基金；国联安基金；国金基金；中加基金；东吴基金；中金基金；申万菱信基金；海富通基金；泉果基金；农银汇理基金；新华基金；万家基金；泰信基金；宝盈基金；中庚基金；百嘉基金；华富基金；博道基金；华商基金；恒越基金；九泰基金；创金合信基金；中邮创业基金；兴合基金；蜂巢基金； 中信建投证券；中信证券；中国国际金融；国泰君安证券；天风证券；国金证券；华创证券；广发证券；国元证券；国信证券；浙商证券；中泰证券；长江证券；海通证券；兴业证券；光大证券；东兴证券；东亚前海证券；东北证券；华泰证券；瑞银证券；招商证券；西部证券；东吴证券；财通证券资管；东方证券资管；华泰证券资管；和谐健康；长城财富资管；建信保险资管；太平资管；安联保险资管；大家资管；人保养老资产；新华保险资产；中银证券公募基金部；泰康资产 tmt；工银安盛；泰康资管；中国人保资管；华泰保险；阳光资管；太平洋保险；人寿资管；新华资管；中再资管；长江养老；友邦人寿；盘京；德劭；惠理海外投资；(广州)玄元投资；北京源乐晟资；上海聚鸣投资；苏银理财；华夏久盈；汉和资本；高盛集团； 贝莱德；高盛资产；百达资管(香港)；美银证券；里昂证券；友邦资管；花旗集团新加坡基金；； Point72HongKong；野村证券；泰康资管香港；时代资本；
时间	2024年8月5日（星期一）21：00--21：30
地点	/

<p>上市公司接待人员姓名</p>	<p>公司副总裁、董事会秘书王军先生</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司高管介绍近期情况</p> <p>近期公司及行业板块股价波动幅度较大，应广大投资者和分析师要求，今晚对公司所处行业需求情况进行介绍：目前 800G 和 400G 光模块需求仍然非常旺盛，主要源自于 AI 数据中心需求。一些重点客户近期还有加单或催货的情况。客户针对 1.6T 光模块的需求进度没有变化，公司已按计划给客户送测，预计 Q4 开始交付、明年陆续上量。总体来看，下游客户需求旺盛，目前没有砍单或推迟发货、需求计划削弱的情况发生，整个行业景气度仍然高涨。</p> <p>二、投资者问答环节</p> <p>Q1：市场近期对 AI 投资回报率的问题讨论激烈，反映了投资者对云厂商长期的资本开支和需求会有担忧，公司在与海外科技巨头交流的时候，他们对光模块或者是 AI 的中长期开支和需求是怎么看的？</p> <p>A1：客户通常不交流资本开支的情况，主要沟通产品方面的需求，比如明年的需求指引和每月订单情况，所以我们了解到明年以太网对 800G/400G 需求强劲；其次，客户对硅光方案很感兴趣；第三，客户技术迭代需求明确，1.6T 会在 2025 年到 2026 年持续上量。</p> <p>根据和客户的沟通可以感受到，随着 AI 数据中心带宽需求持续增长，所需光模块从 400G 升级到 800G 再到 1.6T，技术路线清晰，重点客户对 AI 发展有信心，愿意持续投入且资本开支充足，光模块中长期需求明确。</p> <p>Q2：下游云厂商和交换机厂商，加大了对模块的需求；包括上游来看，我们的拿货也有很大的提升，公司是否有感受到近期景气度在持续的提升，同时是否感受到市场对行业有点系统性的低估了明年的需求？</p> <p>A2：近期有部分重点客户确有加单 400G 和 800G 的情况，需求都很旺</p>

盛。至于行业是否被低估，要看资本市场的意见和观点了，我们负责全面客观的将行业真实情况反馈给大家。

Q3: 上游核心物料端是否有短缺的情况？

A3: 由于今年以来行业需求增长较快，且会持续到明年，整个行业面临一些关键物料的紧张。我司会做好提前规划和备货，保障生产。

Q4: 关于订单情况，何时能看到从今年 Q3 到明年上半年的订单情况？

A4: 今年下半年的订单已陆续收到，且目前已与客户协商好明年的供应交付计划，包括价格、每月出货量等。

Q5: 前面提到 800G 和 400G 加单的情况，主要来源于转单还是大客户的需求增长？

A5: 不是转单，是来自客户需求的增长。

Q6: 客户对 1.6T 需求指引是否会在之前的基础上进一步的提升？

A6: 目前没有了解到客户的需求指引有变化。

Q7: 客户对 400G 和 800G 的加单，是基于之前指引后的新增需求么？订单是来自明年还是今年的？

A7: 主要针对今年下半年的订单增量。

Q8: 今年下半年增加的订单是常规方案还是硅光的为主？LPO 方面是否有客户给需求？

A8: 不方便介绍加单的具体产品结构了。有客户对 LPO 有需求，目前在积极测试，预计后续会开始逐步上量。

Q9: 明年 1.6T 出货的季度间节奏是否有变化？

A9: 客户对明年 1.6T 需求非常明确，目前没有看到任何调整变化。

三、会议结束。

	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。以上会议纪要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。
日期	2024年8月5日