

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：2024-009

<b>投资者关系活动类别</b>	<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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
<b>参与单位名称</b>	博时基金管理有限公司；摩根基金管理(中国)有限公司；汇添富基金管理股份有限公司；交银施罗德基金管理有限公司；易方达基金管理有限公司；诺安基金管理有限公司；诺德基金管理有限公司；鹏扬基金管理有限公司；平安基金管理有限公司；浦银安盛基金管理有限公司；西部利得基金管理有限公司；信达澳亚基金管理有限公司；兴业基金管理有限公司；嘉合基金管理有限公司；嘉实基金管理有限公司；宝盈基金管理有限公司；建信养老金管理有限责任公司；财通基金管理有限公司；华夏基金管理有限公司；汇安基金管理有限责任公司；汇丰晋信基金管理有限公司；海富通基金管理有限公司；民生加银基金管理有限公司；南方基金管理股份有限公司；农银汇理基金管理有限公司；德邦基金管理有限公司；国寿安保基金管理有限公司；国泰基金管理有限公司；国投瑞银基金管理有限公司；泓德基金管理有限公司；华安基金管理有限公司；景顺长城基金管理有限公司；华宝基金管理有限公司；华富基金管理有限公司；华商基金管理有限公司；华泰柏瑞基金管理有限公司；恒越基金管理有限公司；宏利基金管理有限公司；建信基金管理有限责任公司；东吴基金管理有限公司；富安达基金管理有限公司；富国基金管理有限公司；富荣基金管理有限公司；格林基金管理有限公司；工银瑞信基金管理有限公司；光大保德信基金管理有限公司；广发基金管理有限公司；国金基金管理有限公司；国联安基金管理有限公司；国联基金管理有限公司；华泰保兴基金管理有限公司；泉果基金管理有限公司；博道基金管理有限公司；融通基金管理有限公司；瑞达基金管理有限公司；上银基金管理有限公司；太平基金管理有限公司；泰康基金管理有限公司；泰信基金管理有限公司；天弘基金管理有限公司；天治基金管理有限公司；万家基金管理有限公司；易米基金管理有限公司；银河基金管理有限公司；银华基金管理股份有限公司；永赢基金管理有限公司；圆信永丰基金管理有限公司；长安基金管理有限公司；长城基金管理有限公司；长盛基金管理有限公司；长信基金管理有限责任公司；招商基金管理有限公司；中庚基金管理有限公司；中银基金管理有限公司；中邮创业基金管理股份有限公司；财通证券资产管理有限公司；开源证券股份有限公司；3W Fund Management；BlackRock

	<p>Asset Management North Asia Limited 贝莱德资产管理北亚有限公司； Citadel； Gladwealth Investment Group； Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited 千禧年管理公司； POINT72 ASSOCIATES, LLC； Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited 泰康资产管理(香港)有限公司； 国信证券资产管理部； 华泰证券（上海）资产管理有限公司； 华泰资产管理有限公司； 上海东方证券资产管理有限公司； 上海光大证券资产管理有限公司； 上海国泰君安证券资产管理有限公司； 上海海通证券资产管理有限公司； 太平洋资产管理有限责任公司； 太平资产管理有限公司； 泰康资产管理有限责任公司； 新华资产管理股份有限公司； 兴证证券资产管理有限公司； 交银保险资产管理有限公司； 前海人寿保险股份有限公司； 建信保险资产管理有限公司； 长江养老保险股份有限公司； 中国人保资产管理有限公司； 中信保诚人寿保险有限公司； 上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）； 朱雀基金管理有限公司</p>
时间	2024 年 8 月 28 日（星期三） 11：00—11：45
地点及会议主题	上海市浦东新区香格里拉大酒店 广发证券 2024 秋季资本论坛
上市公司接待人员姓名	公司副总裁、董事会秘书 王军先生
投资者关系活动内容介绍	<p>一、公司高管介绍上半年情况</p> <p>公司上半年营收 108 亿，同比增长 169.70%； 归属上市公司股东的净利润 23.58 亿，同比增长 284.26%。公司上半年经营保持向好态势，单二季度毛利率&amp;净利率环比一季度继续提升。公司增加了原材料备货应对下半年的需求增长。费用方面，公司上半年管控得当，规模效应开始凸显。</p> <p>二、投资者问答环节</p> <p><b>Q1：公司下半年和明年的需求情况如何？</b></p> <p><b>A1：</b>公司下半年的高速光模块订单非常饱满，仍处于持续增长的阶段。公司将努力保障产能和原材料供应，尽力满足下游大客户的需求。关于明年的需求，通过近期和客户的沟通和访谈，我们认为 800G 需求会在今</p>

年的基础上持续性的提升，1.6T 也将在明年逐步上量。

**Q2：请介绍第三期员工持股计划解禁后的情况？**

**A2：**2023 年报披露后，公司第三期员工持股计划第一阶段考核目标达成并解禁。根据参与持股计划的员工意愿，解禁后的这部分股份进行了盈利兑现，但这并不代表公司员工不看好后续公司收入、业绩的增长。相反，公司通过一系列的股权激励和员工持股计划将管理层和核心骨干员工的利益和上市公司经营业绩绑定起来，起到了极佳的激励效果。公司管理团队和骨干员工也会继续努力创造更好的收入和业绩来达成后续的考核目标和股份解锁条件。

**Q3：对于未来公司的产品多少从泰国出货、多少从国内出货的问题，公司是有具体的规划，还是根据客户的要求？**

**A3：**出货地主要根据客户的需求决定，我们也会充分考虑股东和投资者的利益。关于泰国工厂的收入情况，半年报里有披露。

**Q4：请教一下硅光模块的毛利率问题？**

**A4：**理论上硅光模块的毛利率相较传统光模块更有优势。一是节约了部分的光源和无源器件数量，BOM 成本更低；二是自研硅光芯片，自制率更高，有利于拉高毛利率。

**Q5：公司 1.6T 产品的出货是否有延迟或有影响？**

**A5：**司 1.6T 光模块按照正常的进度正在进行市场导入，预计在今年末开始逐步量产出货，并逐步上量，目前没有看到需求推迟的情况。

**Q6：海外客户在明年的 800G 需求较好，请问这些需求主要来自海外大型云厂商较多，还是中小型客户较多？**

**A6：**这些需求主要来自于我们已经覆盖的一些客户，包括大型 CSP 厂商，也包含一些新增的进入到算力基础设施领域的客户。

**Q7：客户的需求为什么变好了？**

**A7：**以太网的技术和相关硬件已成熟，产业生态也更加完善，一些互联

	<p>网公司开始用以太网的方案去建设算力网络用于训练和推理，整体的800G需求比预期更好。</p> <p><b>Q8：对大客户中长期的需求如何看待？</b></p> <p><b>A8：</b>根据了解到的部分客户的发展规划，客户会持续在算力基础设施上加大投入和布局，并根据对算力和带宽需求的增长而进行技术迭代。</p> <p><b>Q9：关于竞争格局，公司长期的竞争优势和盈利水平如何维持？</b></p> <p><b>A9：</b>未来随着技术迭代加快，速率提升，使用的光模块技术也越来越复杂，公司从研发投入上保持一个比较高的收入占比，以跟上行业技术发展步伐。毛利率方面，公司也争取通过不断的技术创新和技术迭代实现长期盈利能力的提升。</p> <p><b>三、会议结束。</b></p>
	<p>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。</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2024年8月28日</p>