

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：2025-003

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

投资者关系 活动主要 内容介绍	一、关于近期关税影响的回应 1、公司目前正在对相关关税政策进行研究，包括对关税豁免的政策进行研究，对公司产品价值中可豁免的比例进行评估，如果符合要求，则会提交关税豁免申请。 2、自加征关税以后，海外客户目前还没有调整任何的需求和订单，也还没有要求改变现有和公司以往达成的贸易条款。 3、公司目前已经具备全面在泰国厂生产光模块的能力和出货交付的能力。 二、投资者问答环节 Q1：公司上游的一些高端光电芯片是否主要以进口为主。这一块会不会后续因为关税加征而对采购和成本产生影响？另外，EML 的紧张目前的缓解情况如何？ A1：芯片原产地既有来自美国，也有来自其他国家。其次，由于公司已经具备全面在泰国生产光模块的能力，所需的进口芯片也可以直接发货到泰国厂进行后续生产。 此外，EML 光芯片一季度总体还偏紧张，预计从二季度到下半年，随着硅光模块出货比例的提升以及光芯片厂商产能的增长，EML 将得到有效缓解甚至不再短缺。 Q2：此前预计 1.6G 可能会从二季度开始有明显的放量。请问目前公司 1.6T 出货的一个大致节奏？ A2：1.6T 产品从二季度开始出货量会比一季度增多，但更大量的部署预计会在下半年。今年 1.6T 的整体需求相比去年下半年的预期有所减少，因为客户需求有往后递延的现象，所以 1.6T 的需求也有一定程度的推迟。 Q3：公司的美国客户有没有可能在美国以外其他地方接货？
--------------------------------	---

A3: 长期以来，根据客户需要，公司出口目的地既有美国地区也有非美国地区，且非美国地区的出口比例在 2024 年已大幅增长。目前的形势下，发往非美国地区的出货量比例有望进一步增长，从而降低关税负担。

Q4: 公司如果从泰国出口的话，可能会有相对较高的税率。这个税率如何与客户去分担？

A4: 目前客户和公司还处在等待和研究的状态，也还没有调整和改变之前贸易条款，还需要等待进一步更加明朗的结果才能做出相应的策略。

Q5: 800G 今年的需求情况如何？

A5: 今年全球 CSP 厂商较为普遍采用以太网交换机技术搭配 800G 或 400G 光模块构建 AI 数据中心，因此 800G 和 400G 的需求量仍然是非常不错的。目前仍然维持此前 800G 和 400G 的需求指引。

Q6:近期 GTC 大会上发布了 CPO 交换机。CPO 技术目前在产业上进展大概是怎么样？。公司在这一块的研发进展是怎样的？

A6: CPO 从发布到送样测试、从产品成熟再到客户全面接受和大规模部署应用，预计还有一个较长的过程要走。而从目前的 1.6T 到未来的 3.2T，我们预计可插拔仍是一个主流和成熟的技术选择方案。公司非常重视所有新的技术，也正在投入力量对 CPO 技术进行研发。

Q7: 本周 OFC 结束了以后，行业对于 26 年是个什么样的预期和指引？

A7: 客户在 OFC 会议中尚未给出 2026 年的明确需求指引，但从行业交流可以预计 2026 年 1.6T 产品将得到更大规模部署。此外，在 AI 领域，随着各行业对 AI 的深入应用和推理需求大幅产生，预计对算力的需求将在未来几年内持续增加，并带来对 400G、800G 和 1.6T 光模块的大量需求，整个行业景气度有望持续提升。

	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	2025 年 04 月 06 日