

800G光模块三季度起明显放量 中际旭创:明年交付量乐观

证券时报记者 张一帆

10月22日晚间披露三季报后,中际旭创(300308)举行电话会议透露,高毛利的800G光模块产品在三季度出货量明显提升,目前该产品营收贡献度已经位居第一。中际旭创预期800G产品在明年仍有维持“非常大”的交付量,公司正在产能、备货等多方面开展工作以保障订单交付。

中际旭创本次电话会议吸引上百家机构参加,获得高度关注。10月23日,中际旭创股价逆势收涨2.16%,盘中最大涨幅一度超5%。

与预期一致,中际旭创今年以来盈利水平逐季走强。

财报显示,2023年前三季度,中际旭创实现营收70.3亿元,和去年基本持平;实现归母净利润13亿元,同比增长52%,其中第三季度单季净利润6.8亿元,同比增长近90%。中际旭创今年一季度、上半年归母净利润同比增幅分别约为15%、25%。

中际旭创的业绩释放,源于AI算力、数据中心行业对400G、800G等高端光模块产品需求的增长,该类高端产品毛利较高。对此,中际旭创在业绩说明会上拆分客户来源时表示,800G产品方面,海外AI客户的算力及带宽需求从今年第二季度开始急剧增长。400G产品则叠加了数据中心和AI算力的双重需



源于AI算力、数据中心行业对高端光模块产品需求的增长,中际旭创举行电话会议透露,高毛利的800G光模块产品在三季度出货量明显提升,目前该产品营收贡献度已经位居第一,且预期800G产品在明年有望维持“非常大”的交付量。

图虫创意/供图 彭春霞/制图

求;数据中心客户的需求从二季度起明显回升,AI算力的不少客户在架构上采用了“400G光模块+以太网交换机”的设计,导致对400G的需求快速增长。

中际旭创预计,“800G和400G这两个产品,会在2023全年收入占比中占据主导地位。”据介绍,从今年三季度开始,中际旭创的800G产品营收贡献度已经位居第一,400G产品排名第二,中际旭创预计第四季度来自800G产品的收入还会进一步增长。

中际旭创在业绩说明会上释放预期,认为800G产品的旺盛需求将在明年

延续,并且公司依旧将是800G产品的主力供应商。基于对行业的乐观预期,中际旭创在同日发布的股权激励中,设置了较高的业绩考核目标。

从目前新接订单情况来看,中际旭创透露,公司高端产品订单能见度比较高,已能看到一部分明年上半年的订单情况。中际旭创透露,800G产品在今年三季度到明年的交付量都非常大,并且目前还没有看到明年公司份额减少的迹象。

中际旭创正采取多重措施着力保障订单供应。公司已经开始逐步向上

游供应链下单采购原材料,目前已提前锁定包括光电芯片在内的核心原材料,为明年400G和800G的订单交付做准备。同时,中际旭创透露,公司的产能建设正在不断进行。

中际旭创仍在进一步推动高端产品升级换代。在1.6T产品方面,中际旭创提供的时间表显示,公司正在配合重点客户的需求进行开发,预计在2024年进入送测和验证阶段,在2025年开始上量。此外,中际旭创400G和800G硅光模块已通过了重点客户的认证,准备进入量产阶段。

中兴通讯三季报曝光大模型发展策略

证券时报记者 严翠

10月23日晚,中兴通讯(000063)三季报新鲜出炉,今年1-9月,该公司共实现营收893.9亿元,同比下滑3.42%,净利润78.4亿元,同比增长15%,扣非净利润71亿元,同比增长27.9%,经营性现金流净额达92.6亿元,同比增长148.78%。

其中,第三季度中兴通讯营收同比下滑12.38%至286.9亿元,净利润同比增长5.09%至23.69亿元,经营性现金流净额大增1169.63%至28.36亿元。

对此,中兴通讯表示,今年以来,全球宏观经济环境的不确定性,给ICT产业的发展带来挑战,同时数字经济的发展带来挑战,也给数字经济的发展带来了新机遇。面对当下的变局与新局,中兴通讯精准务实,前三季度整体经营保持稳健,1-9月经营性现金流净额大增主要因购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

分业务来看,中兴通讯表示,前三季度其运营商网络核心产品市场地位继续保持行业领先,外部机构报告显示,该公司5G基站、5G核心网、光网络200G等产品发货量均为全球第二;同时政企业务以服务器及存储、新一代数据中心、数据中心交换机、光传输、

数据库、云电脑等主力产品,持续深耕互联网、金融、电力等行业头部客户并已获得突破。

中兴通讯透露,其围绕数实融合,依托5G、工业PON、算网一体等技术,打造了工业现场网解决方案,基于工业现场网+数字星云2.0架构,在工业、冶金钢铁、交通、矿山、数字城市等行业发展了超千家合作伙伴,以园区建设、全连接工厂等场景的规模应用。

消费者业务方面,中兴通讯表示,其持续深耕移动影像、游戏电竞、GPT+AR眼镜、平板电脑、移动WiFi、5G CPE等全场景智慧生态。其中,移动互联网产品5G MBB & FWA市占率保持全球第一,全球首款AI裸眼3D平板电脑等智能终端新品面向全球陆续上市发售。

值得一提的是,在保持传统业务稳健发展的同时,中兴通讯还积极推进第二曲线创新业务。“随着数字化时代的加速以及大模型的涌现,公司不断深化‘连接+算力’两大方向的探索实践,推动技术、产品和应用创新。”中兴通讯表示。

据了解,在5G-A(5.5G)领域,中兴通讯持续深耕5G应用场景创新与拓展,携手运营商加速技术和产业成熟,以超双万兆极限网络、智能超表面、通

感一体等系列5G-A创新技术赋能亚洲体育盛会,完成业界首个基于5G-A技术的工业现场网预商用验证、首例5G-A通感算一体车联网架构技术验证等。

在智算领域,中兴通讯提供包括万卡大规模集群、训推一体机等在内的端到端全栈智算解决方案,同时推出满足未来十年数据中心流量承载和传输需求的ZXRI0 9900X系列数据中心交换机、大容量核心路由器ZXRI0 T8000-X16及超高速光传输设备等,打造算力主动脉。

在备受关注的AI大模型方面,中兴通讯采用“1+N+X”策略,自主研发通用大模型,通过领域知识增量预训练“N”个领域大模型,包括研发代码大模型、通信大模型、政务大模型、园区大模型等,进而衍生出“X”种应用,构筑产业数字化转型新引擎。

半年报显示,今年上半年,中兴通讯研发投入127.9亿元,同比增长26%,占营业收入比例为21.07%,同比上升4.10%,主要持续投入5G相关产品、芯片、服务器及存储、创新业务等技术领域。

前三季度,中兴通讯研发投入190.6亿元,占营业收入的21.3%,中兴通讯称,其在“核心底层突破、基础设施和能力升级、生产和交易效率提升”

三个层次全方位发力,致力于为业界构建全面高效的数字底座。

成本需求两端改善 家居类公司预喜

证券时报记者 李映泉

10月23日晚间,索菲亚(002572)发布业绩预告,预计今年前三季度净利润为9.24亿元-9.64亿元,同比增长15%-20%。其中,预计第三季度净利润为4.50亿元-4.70亿元,同比增长15%-20%。预计第三季度营业收入为33.10亿元-34.68亿元,同比增长5%-10%。

对于这一业绩表现,索菲亚指出,报告期内公司整装渠道、米兰纳品牌、配套产品业绩增速显著,使得营业收入持续增长;公司持续推行降本增效措施,严控成本费用,板材利用率、人效同比得到有效提升,制造费用率同比下降。同时,主要原材料采购价格较上年同期有所下降,使得公司主营产品毛利率较上年同期上升,提高了净利润。

无独有偶,几天前,另一家定制家居巨头欧派家居(603833)也披露了业

绩预告,预计2023年第三季度净利润将比上年同期增加1.75亿元-2.14亿元,同比增长18%-22%。2023年上半年,欧派家居的净利润为11.33亿元,同比增长11.22%,而第三季度的增速则快于上半年。

欧派家居表示,在原材料采购价格继续下行的背景下,集团议价能力不断提升,充分体现集中采购的优势,采购价格同比进一步降低,另外前期内部降本增效措施的成效逐步在第三季度显现。公司前期组织架构改革及优化的积极效果显现,费用得到有效管控,资金高效有序使用。

欧派家居同时指出,第三季度与房地产及家居消费相关的提振政策陆续出台落地,积极的外部因素在不断累积。面对市场的变化与挑战,公司加速推进大家居战略布局,提升管理效率,组织架构优化改革后的积极成效有望持续显现。

对于家居行业而言,2022年是极其艰难的一年。一方面,全国房地产市场下行压力前所未有,身处房地产下游的家居行业在需求端深受影响;另一方面,以木质板材(刨花板、中纤板)及功能五金件为代表的家居产品原材料价格依然较高,家居企业在需求端和成本端两头承压。

进入2023年,上游原材料价格持续走低,成本下行,为家居行业带来利好。与此同时,保交楼、放开限购一系列针对房地产的扶持政策出台,也在需求侧为行业的复苏提供支撑。

今年7月,商务部等13部门联合发布关于促进家居消费若干措施的通知(简称“若干措施”),围绕提升供给质量、创新消费场景、改善消费条件、优化消费环境等提出4方面11条政策举措,促进家居消费恢复和升级。这一政策也为家居行业带来提振。

iFinD金融数据终端



国内领先的在线实时数据终端

行业一流的数据更新速度,涵盖国家统计局、各大国内外证券交易所等1900多家正规权威数据来源,提供股票、债券、期货、基金、宏观行业、新闻研报、产权交易等全面数据。满足了上市公司日常分析竞争对手、掌握行业上下游产业链动态及趋势、监控投融资数据、资本市场行情资讯研究等诉求。

行情丰富

囊括全市场全品种的实时行情和历史行情

数据浏览器

上万指标,支持个性化制表和智能回溯

企业深度资料

一网打尽同行上市公司的全部公开信息

行业公司数据

200万行业/宏观指标,数据支持导出

研报新闻

每天1000+研报,2000+新闻/公告

[企业用户]

扫描右侧二维码申请试用

客服热线:952555 / 18106516686



◆ 活动最终解释权归同花顺所有 ◆