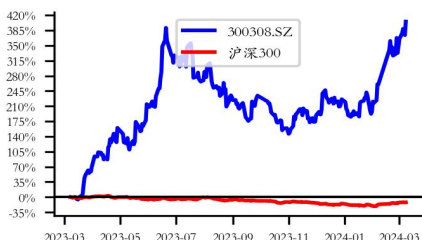


## 中际旭创财报飞跃，光模块领跑市场潜力尽显

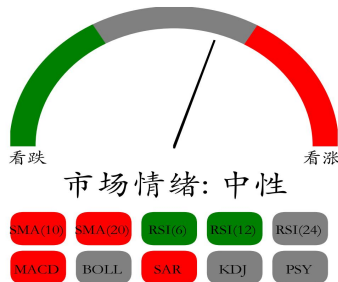
## ■ 走势比较



## ■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	164.14
总股本 (百万股)	802
总市值 (百万元)	140486
12个月最高价 (元)	179.9
12个月最低价 (元)	32.3

## ■ 技术指标分析



## ■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
天风证券	买入	2024-03-06
中国银河	买入	2024-03-01
群益证券	增持	2024-02-29
华鑫证券	增持	2024-02-02
中原证券	买入	2024-02-02

## ■ 大模型预测

股票评级: 增持

目标价格: 160

## 金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com



美股 365



港股 365



深港中概

## 核心要点

中际旭创在2023年表现出了强劲的业绩增长，公司实现了营业收入与归属于母公司的净利润均显著提升，分别增长11.23%至107.25亿元和78.19%至21.81亿元。尤其是第四季度的表现，营业收入和归母净利润的增长速度分别达到33.06%和138.54%，显示出公司在年底的经营活动中取得显著的季节性增长。这一强劲的业绩表现可能反映了中际旭创在核心业务上的竞争优势以及市场需求的旺盛。

## 点评分析

中际旭创致力于提升营收和投资者回报。公司通过实施高质量发展战略和强化内部治理，不断推动技术创新，加强信息披露，以回馈投资者。近五年的股份回购和增持行动反映出公司对稳定市场和提振投资者信心的承诺。具体来说，公司已执行四次股份回购，累计回购股份超过3100万股，体现了其对长期价值创造的关注。

**高速光模块需求增长对公司业绩起到积极作用。**中际旭创在800G光模块市场处于先行者的位置，这一领域的营收和利润显著增长，说明公司在高速光模块领域的市场占有率和技术水平正不断提高。随着800G产品在2023年的出货量增加，公司在23年前三季度的毛利率呈现稳步上升趋势，分别达到29.55%、30.39%和31.75%，而高速率产品的提升进一步加强了公司的利润率水平，展现出良好的收益质量。

**公司布局未来技术开发赢得先发优势。**随着北美主要云服务供应商资本开支的乐观预期，中际旭创继续前瞻性研发，如1.6T和800G硅光模块，凸显公司的技术先入为主。该公司已成功研发并进入测试阶段的新技术，以及已向海外市场推出的解决方案，表明中际旭创在高速光模块行业的领导地位，并预示着其将持续从全球云计算领域的扩展以及新兴技术的应用中受益，为公司未来增长奠定坚实的基础。

## 估值预测

截至2024年3月10日，34位分析师近三个月对中际旭创的平均评级为强烈买入。平均目标价为138.01元，最高目标价为158.76元，最低目标价为109.30元，而当前股价为174.99元。以上信息表明，尽管当前股价已超出平均目标价，分析师普遍对该股持有乐观预期，认为中际旭创仍有进一步增长的潜力。投资者可能将此视为公司基本面强劲的信号，但需注意股价与目标价的差异，评估潜在的风险。

## 风险提示

业绩预告仅为初步预算结果，详细财务数据请关注公司官方公告、中美贸易摩擦可能加剧影响公司国际业务、产品研发进度及市场需求可能未达预期。



## 免责声明

本报告信息均来源于公开资料，我**组织**对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我**组织**及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我**组织**或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归XtraFin**组织**所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。