

深圳市菲菱科思通信技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-004

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信建投 阎贵成 杨伟松；平安基金 李鑫；景顺长城 张雪薇；兴全基金 沈安妮；长城基金 周诗博；兴业证券 代小笛；广发证券 李娜 尹艺霏；工银瑞信 李劭钊
时间	2023 年 06 月 12 日、13 日、15 日
地点	深圳市宝安区福海街道高新开发区建安路德的工业园 A 栋二楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：李玉 证券事务代表：胡冰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：请简要介绍下公司经营情况？</p> <p>A1：您好，公司一直秉持稳健务实的风格生产经营，2022 年度，公司实现营业收入 2,352,255,017.36 元，同比增加 6.54%，归属于上市公司股东的净利润 195,342,751.45 元，同比增加 15.68%，2023 年第一季度，公司实现营业收入 505,025,965.36 元，归属于上市公司股东的净利润 55,253,163.88 元。今年以来，公司订单执行情况受市场需求和外部经济环境影响有一定波动，但整体上比较稳定，第一季度归属于上市公司股东的净利润环比上年第四季度有所增长，后续，公司管理层会继续团结一心、勤奋务实、积极稳健地推动各项业务稳步向前发展。</p> <p>Q2：请介绍公司在汽车领域相关工作布局情况？</p> <p>A2：您好，公司围绕汽车产品线布局目的在于为汽车局域网、终端网络及汽车网关、域控制器等提供数据安全控制领域相关的产品，积极推进汽车电子智能管理系统终端解决方案。目前，公司在实施方案上一方面合资设立了深圳菲菱国祎电子科技有限公司，另一方面公司内部成立了汽车产品线事业部，汽车产品线重要组织建设研发和市场核心团队结构已搭建完成，团队核心人员均拥有在汽车电子行业多年的从业背景，目前公司已经获得了汽车质量管理体系生产制造相关的证书，正在积极推进其他各项工作的搭建和实施。汽车电子相关业务是公司积极布局的新领域，目的在于培育和发展公司新的业务增长点，今年，公</p>

司将努力实现从零到一的突破，为后续该项业务拓展奠定基础。

Q3：浙江海宁募投项目延期的考量因素是什么？

A3：您好，“海宁中高端交换机生产线建设项目”主要生产中高端交换机。2022年8月底，海宁部分产线进入正式投产，2022年9月份已建产线开始进入了量产阶段，一方面，在推进过程中，受外部环境影响，项目施工流程办理手续、配套的物流及人员流动周转受限，项目推进进度有所放缓；另一方面，受市场环境和行业需求变化等影响，部分产能已经可以投入使用。海宁募投项目是公司重要的战略布局，主要服务客户新华三，是公司布局长三角的重要举措。目前公司已完成深圳募投项目的投资建设，公司产能得到释放，能够满足现有客户的订单需求。

因此，公司综合评估投资收益率、保持较好地现金流和防范风险角度出发，审慎决定将项目达到预定可使用状态日期延长。目前，该项目产能仍在爬坡期，公司将积极推进项目建设。

Q4：请问公司客户开拓情况和近期的工作重点主要有哪些？

A4：您好，公司目前主要客户为新华三、S客户、神州数码、浪潮思科等，并努力开拓国内更多的品牌客户，同时公司也在积极寻求海外市场新的客户资源。公司在网络设备产品建设方面经营重点主要为提升中高端交换机研发、工艺、制造和供应保障等综合能力，努力提升在智能终端和无线类别产品的市场份额；另一方面在新的业务领域有计划、有节奏地稳步推进，争取在今年有新的产品突破，为今后新业务的快速发展奠定基础。当前公司内部也在不断改善工作品质和效率，在自动化自主建设、IT信息化、工作体系和流程优化、团队整合与搭建以及组织管理提升等方面练好内功，只有不断提升自身的内核力，坚持自立自强，才能使公司在复杂多变的市场环境中更有更强的竞争力。

Q5：介绍公司主要客户收入占比情况？

A5：您好，2022年度，公司前五大客户销售额占公司年度销售额95%以上，主要客户为新华三和S客户。随着公司规模不断扩大和新的客户资源引进，第一大客户比例逐步下降，公司客户资源更加丰富。

Q6：请问园区网交换机和数据中心交换机的差异有哪些？

A6：您好，从研发角度来看，数据中心交换机的接口速率是园区交换机的十倍以上；数据中心交换机PCB规模层数、交换芯片、CPU模块及外围FPGA等都要比园区交换机复杂；在信号完整性、电源等各方面都需要从设计到仿真给予充分保证；两者相比，数据中心交换机对整体供应链、研发硬件和软件开发能力以及测试能力均提出了更高的要求。从

工艺角度来看，因为数据中心交换机主芯片尺寸大而且 pin 脚间距小，对 PCB 厚度、贴片工艺及加工能力要求更高；两者生产的最大不同是工艺上的难点，由于数据中心交换机整机重量大、器件大小差异大，涉及模块多，生产测试要求和单台价值量较高，对生产工艺方面要求更高。

Q7：请问园区网交换机和数据中心交换机对 PCB 板的要求有什么不同？

A7：您好，数据中心交换机的 PCB 走线速率和板材要求高，工艺更复杂。园区交换机 PCB 走线一般速率在 10G 以下，部分 PCB 的层数一般是 4 层或 6 层，板材一般是中低速板材，没有背钻、盲埋孔等特殊工艺；数据中心交换机的 PCB 走线速率会在 25G 以上，PCB 层数在 18-24 层或以上，板材会用到高速板材，都会需要背钻等特殊工艺；以上不同，决定了数据中心的 PCB 只有少数板厂能够稳定可靠交付，成本较高，园区交换机的 PCB 就有较多板厂能够做，成本会相对便宜。

Q8：请问公司合作的 PCB 板厂家有哪些？

A8：您好，国内交换机 PCB 厂家资源较为丰富，与公司的合作供应商有深南电路、生益电子、奥士康等。

Q9：公司具备中高端交换机哪些方面的能力？

A9：您好，公司已具备 100G/400G 数据中心主流接口速率、高带宽、大容量交换机的硬件开发能力，同时也启动了基于 intel 至强系列 x86CPU 的 COM-E 模块开发。公司具有 400G 核心交换机产品硬件开发能力和制造能力，对于高端交换机在硬件方面公司储备了从整机设计、信号仿真、板内大电流电源等研发技术；在软件能力方面，公司底层驱动方面的能力也是在不断提升中。

Q10：请问公司交换机业务在国内市场占有率情况？

A10：您好，公司主要从事数据通信网络设备产品的研发和制造，主要产品有交换机、路由器和无线产品等。公司交换机产品占主营业务收入约 90%，当前，公司生产制造的园区网交换机在国内该细分领域出货市场占有率排名位于前列。

Q11：公司今年第一季度的净利润率增加原因？

A11：您好，主要因为公司的部分客户和产品结构调整影响。

Q12：公司目前整体产能利用率情况？

	<p>A12: 您好，公司在深圳园区本月产能利用率较高，约为 95%以上；浙江海宁园区内目前产能利用率约为 70%。从 5 月中下旬开始截止目前，公司整体订单情况较好。</p> <p>Q13: 公司股东有减持计划吗?</p> <p>A13: 您好，2023 年 5 月 26 日，公司首次公开发行前已发行的部分股份限售期为自公司首次公开发行股票并上市之日起 12 个月，本次解除股份限售的股东户数合计 9 户，解除限售的股份合计为 3,629,900 股。当前公司监事江安全先生、朱行恒女士及股东张海燕女士已发布了减持计划。具体情况请关注公司在指定媒体上发布的公告。</p> <p>Q14: 公司主要竞争对手和竞争优势有哪些?</p> <p>A14: 您好，2022 年度，公司交换机类产品业务收入占营业收入比例约 90%，主要为企业网和园区网交换机，在国内公司在该细分领域交换机出货市占率排名靠前，在数据中心交换机制造领域，公司的竞争对手主要为台资企业，公司核心竞争力主要表现为：（一）深耕新一代信息通信行业二十余载，公司拥有网络设备制造服务商的经营管理优势；（二）具备柔性化定制生产、自动化自主开发及数字化的精益管理的智造平台优势；（三）拥有平台化、模块化和持续创新的自主研发和设计能力；（四）持续为客户提供品质优良、性价比高、全流程快速响应的产品和服务能力。</p> <p>Q15: 数字经济的蓬勃发展对公司业绩会产生多大的影响?</p> <p>A15: 您好，公司主要产品为数据通信网络设备产品的研发、生产和制造，包括交换机、企业级路由器、无线接入设备等，网络设备是构建整个网络所需的数据传输、路由、交换的关键设备，其中最主要的是交换机和路由器。网络设备是互联网最基本的物理设施层，属于数字化建设所需的基础架构产品。随着数字经济产业化和产业数字化的深入发展，各行业逐步向数字化转型，网络设备应用场景会逐步扩大，从一定程度上能够推动通信网络设备相关行业市场规模和需求的发展。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 06 月 15 日