

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：2024-004

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	LCRICH CAPITAL MANAGEMENT 闫慧辰；百嘉基金 黄艺明；北京天时开元 郑晓明；北京真科基金 罗志弘；承珞（上海）投资 马行川；创金合信基金 郭镇岳；东吴基金 张浩佳；方正富邦基金 赵丹蕾；光大保德信基金 林晓枫；广东天辰元信私募基金 揭鹏炜；广州金控资产 黄勇；杭州乐趣投资 汪伟杰；杭州乾璐投资 陈少楠；和谐健康保险 朱之轩；华安基金 花超；华富基金 傅晟；华泰 唐攀尧；汇安基金 刘子琦；汇丰晋信基金 豆怡凡 许廷全 周宗舟；交银施罗德基金 刘元浩；金信基金 曾艳；宁银理财 邵萱；诺安基金 黄友文 葛家南；浦银安盛基金 范军；泉果基金 王苏欣；山西证券 薛昊天；上海七曜投资 姚博瀚；上海筌筌资产 赵宏鹏；上海喜世润投资 任若天；上海晓煜 丁佩韬；上海云汉资产 颜孝坤；上海云外投资 张栋；上海肇万资产 崔磊；深圳宏鼎财富 李小斌 蓝东；深圳汇升同道资产 禹军；深圳市博隆伟业私募证券投资基金 黄俊；深圳市金之灏基金 罗燕；太平资产 邵军；天风证券 巩方舟；天風國際證券 林文健；天津远策投资 金川；西部利得基金 吴畏；溪牛投资 何欣；序列（海南）私募基金 钟华；银华基金 石磊；长安基金 张云凯 徐小勇；长江证券 肖知雨；浙江米仓资产 管晶鑫；中航基金 齐求实；中杰（厦门）投资 李文杰；首创证券 孙少艾；东方证券 惠博闻；新华基金 董晨阳 陈磊；国信弘盛私募基金 夏思云；德邦基金 董纯；汇添富基金 田立；国泰君安 黎明聪；广东银石投资 桂彦；Pinpoint 罗洪超；百川财富（北京）投资 唐琪；北京和聚私募基金 邱颖；北京逸原

	<p>达投资 卢敦；才华资本 范军辉；第一创业证券（自营） 郭强；方正证券 刘斐；非然奇点投资 俞礼玢；共青城泰然私募基金 陈飞；广东省粤科金融集团 龙华明；广州宣牛私募证券投资基金 赵哲锐；国投瑞银基金 马柯；杭州锦成盛资产 王懿晨；和基投资基金 王贵州；红杉资本 闫慧辰；湖南源乘私募基金 胡亚男；华泰柏瑞基金 刘志清；华西证券（自营） 马行川；华夏基金 金昊；稷定私募基金 马骁翔；精砚私募基金 何云峰；南京金光紫金创业投资 李润泽；诺德基金 孙小明；磐厚动量（上海）资本 胡建芳；鹏华基金 江涛 杨飞；平安银行 刘颖飞；平安证券 李峰；上海方物私募基金 汪自兵；上海格传私募基金 曹棋；上海玖歌投资 赖正健；上海骐邦投资 高自扬；上海谦心投资 柴志华；上海人寿保险 方军平；上海途灵资产 赵梓峰；上海万纳私募基金 毛明震；上海雪石资产 高云志；申万宏源证券 陈旻；深圳创富兆业 司巍；深圳华强集团 费腾；深圳前海旭鑫资产 李凌飞；深圳市鹏万私募证券投资基金 梁悦芹；深圳市前海世传国际投资 王家豪；深圳市尚诚资产 黄向前；四川资本市场纾困发展证券投资基金 刘宇翔；信达澳亚基金 郭敏；循远资产 田超平；赢利基金 刘二杰；誉辉资本 郭志强 郝彪；粤佛私募基金 曹志平；长城财富资产 胡纪元；长盛基金 汤其勇；长信基金 沈佳；浙江壁虎投资 张小东；中航信托 戴佳敏；中金基金 汪洋；中邮证券 孙旺明；Green Court Capital 柯伟；汇华理财 张运昌；景泰利丰 吕伟志；上银基金 颜枫；招商基金 朱彦霖；招商证券 孙嘉擎；中信基金 李赫然</p>
时间	2024 年 8 月 27 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	<p>董事会秘书：李玉</p> <p>证券事务代表：刘焕明</p> <p>证券事务专员：刘慈华</p>

投资者关系活动
主要内容介绍

尊敬的各位投资者朋友大家好。

2024 年上半年，公司营业收入实现 823,699,810.80 元，同比下降 17.00%，归属于上市公司股东的净利润实现 76,312,577.25 元，同比下降 15.69%；经营活动产生的现金流量净额约为 267,995,807.22 元，同比增长 67.52%；2024 年第二季度，公司实现了净利润 42,120,162.72 元，同比增长 19.44%，环比增长 23.19%。公司 2024 年半年度营业收入和净利润同比均有所下降，但公司经营情况整体向好发展。

2024 年上半年，尽管面临着外围环境各种严峻的挑战，公司团队依然保持足够的定力和专注，聚焦主业，深耕主业，在战略布局、新业务、新产品、新客户拓展方面始终立足自身优势和特点，有条不紊、有的放矢往前推进，围绕主营业务积极开展各项工作，不断提升自身研发能力、市场开拓能力以及管理能力等核心竞争力，推动公司持续稳定向前发展。报告期内，公司的主营产品交换机类、路由器及无线产品类、通信组件类产品销售数量同比去年增加明显，其中交换机类产品销售数量同比增加 29.15%，路由器及无线产品销售数量同比增加 83.79%，通信组件产品销售数量同比增加 17.18%；为了拓展网络设备中高端产品线（如数据中心交换机、白盒交换机等）以及汽车新业务产品类别，公司研发投入 62,894,982.54 元，同比增加 29.20%，公司继续加大研发投入力度，为后续的可持续性发展和高质量发展注入更强动力。

2024 年，全球经济贸易环境错综复杂，公司所在的 ICT 行业竞争态势不断加剧，商业竞争激烈，未来充满各种挑战和未知，但公司对 2024 年公司业务发展要“提质提量”的决心坚定无比，公司管理层带领全体员工齐心协力、团结一致，保持清醒的战略发展方向，凭借顽强的毅力、高效务实的运营效率带领团队努力坚定朝着年初制定的内部经营目标前进。

Q1：请问公司 2024 年上半年营业收入下降的原因？

A1：您好，公司 2024 年上半年营业收入同比下降的主要影响因素有：第一，国内信息与通信行业（ICT）市场竞争异常激烈，相关产品销售价格持续降低，对公司的营业收入产生了一定的影响。第二，公司主要客户部分采用“客供料-非结算方式”，由于该部分物料采用送料模式，未计入生产成本，相对降低了公司主要产品交换机类产品的平均销售价格，影响其对应的销售收入。第三，市场需求的变化和客户产品结构的调整，终端的客户消费承压，如路由无线产品的销量上升较快有所体现。

Q2：请问公司投资深圳市菲菱楠芯投资合伙企业（有限合伙）是基于什么样的考量？

A2: 您好，公司与专业投资机构共同投资深圳市菲菱楠芯投资合伙企业（有限合伙），该合伙企业认缴出资总额人民币 5,451 万元，公司作为有限合伙人拟以自有资金认缴出资人民币 2,000 万元，占合伙企业认缴出资总额的 36.6905%，其余出资额由基金管理人羲和投资向其他投资人募集。首先是基于国产化替代趋势下，芯片作为交换机的核心零部件，国内芯片发展迅速的背景下，本次合作拟设立投资基金，重点投向公司所在的网络通信设备行业相关的集成电路等领域，与公司主营业务具有相关性、协同性所在领域项目，符合公司战略发展方向，有利于完善公司的整体战略布局，能够提升公司的综合实力；同时，通过与专业投资机构合作机会，借助专业投资机构的资源和平台优势，进一步拓展了公司的投资渠道，本次投资将有效利用公司闲置资金，提高公司资金利用率，挖掘更多的业务合作和发展机会。

Q3: 请问公司海外客户的进展情况？

A3: 您好，公司海外客户市场布局初见成效，报告期内，公司的销售费用为 11,664,056.55 元，同比增加 3.97%，主要是加大了海外市场拓展投入。2024 年上半年，海外客户出货量有突破，和多家海外客户有项目合作展开，主要为日韩客户，并形成持续的量产交付。

Q4: 请问公司客户结构的占比情况？

A4: 您好，目前，公司的主营业务收入主要来自国内客户，公司主要客户为新华三、S 客户、锐捷网络等。2024 年上半年，对前两大客户销售收入约占公司营业收入合计占比约为 93%。公司在兼顾大客户战略的同时，也积极拓展海外客户和不同类型的其他中小型客户，随着公司规模不断扩大和新的客户资源引进，公司客户资源将更加丰富。

Q5: 请问公司在报告期内毛利率得以改善的主要原因？

A5: 您好，公司一方面采取严格的降本增效措施，对生产制造平台不断推进自动化、智能化、数字化建设，推动生产成本的进一步降低，提高生产效率和利润率，同时加大单位人力输出，提高单位人均效率，也达到对公司管理成本的相对节约。另一方面，公司产品结构的调整对毛利率改善产生一定的影响。

Q6: 请问公司路由器及无线产品销售数量增长较快的原因是？

A6: 您好，2024 年上半年，公司路由器及无线产品销售数量同比增加 83.79%，主要原因是市场需求的变化和客户产品结构的调整，公司在路由器及无线产品加大研发投入，公司丰富了更多产品类别，做好终端产品延伸，满足了市场需求。

	<p>Q7: 请介绍公司数据中心交换机的进展情况?</p> <p>A7: 您好, 公司在中高端数据中心交换机等领域均取得了一定的自主研发创新成果, 在中高端数据中心交换机产品部分, 在 200G/400G/2.0T/8.0T 数据中心交换机上迭代 12.8T 等产品形态, 扩展了基于国产 CPU 的 COME 模块; 在交换机细分领域, 扩展了工业控制和边缘计算场景需求的新一代 TSN 工业交换、Multi-GE (2.5G/5G/10G) 电口交换机及 2.5G 光上行千兆交换机/2.5G 光下行万兆上行全光交换机等。公司与主要客户在中高端交换机方面的项目合作在逐步推进中。</p> <p>Q8: 请问公司车载产品领域的布局进展情况?</p> <p>A8: 您好, 2024 年上半年, 公司积极布局汽车通信电子业务板块, 完成了汽车车联网 T-BOX 和汽车智能控制显示屏产品的量产交付; 在新产品演进方面, 在智能座舱和域控制器部分加大了研发设计投入。</p> <p>Q9: 请问公司产品主要发展规划?</p> <p>A9: 您好, 在网络设备产品方面, 公司紧跟行业发展和技术变迁的新变化, 顺应市场需求, 在主营业务方面稳健经营, 加大大带宽数据中心交换机产品、Wi-Fi6/Wi-Fi7 等无线产品需求上升所致的多速率交换机、国产化解决方案替代的信创产品、基于 AI 的物联网配套产品、工业互联网产品及边缘计算网关产品等多方面的布局和投入; 公司在汽车通信电子产品方面, 后续, 公司会更加积极布局汽车智能网联、高速数据交互、车载高速智能网关、远程信息网联终端等产品的研发和投入。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 8 月 27 日