

**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：2022-06

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	<p>天风证券 余芳沁；泰康资产 游涓洋；景顺长城 郭琳；安信基金 姜佳讯、沈明辉；国泰基金 王茜、吕业青；国寿安保基金 余舒嘉铭；浦银安盛基金 范军；东方阿尔法基金 程子晴、高丰臣、程振宇；中信保诚基金 杨柳青；创金合信基金 郭镇岳、王鑫、刘扬、周志敏；南方基金 姚欢宸、郑小溪；固禾投资 纪晓玲；杉树投资 刘金宇；长江养老 钱诗翔；恒大人寿 张泽京、张大印；泰信基金 钱栋彪；汇添富 周晗；前海人寿 梁廷、魏大千；鹏华基金 王璐、周书臣；申万菱信 刘俊；交银施罗德 于畅；华泰资管 朱旭光；国投瑞银 王鹏；信诚基金 杨柳青；华商基金 彭兴杨；财通基金 曹玉龙；永盈基金 任桀；平安基金 翟森、李鑫；国海富兰克林 陈真洋；国信通信 马成龙；国信证券 付晓钦；国君通信 黎明聪、谭佩雯；长江通信 于海宁；天弘基金 张弋；汇丰晋信通信 李凡；百嘉基金 黄超；广发资管 刘文靓；太平基金 应豪；兴业通信 章林、仇新宇；招商资管 吴彤；昆仑健康保险 徐赛；先锋基金 曾捷；招商通信 李哲瀚、孙嘉擎；兴业通信 王楠；华创自营 罗泽兰；方圆基金 董丰侨；长江通信 黄天佑；深圳望正资产 马力；太平洋资管 赵麦琪；致顺投资 朱贺凯</p>
时间	2022年11月29、30日
地点	深圳市宝安区福海街道福园一路润恒工业厂区3栋深圳市菲菱科思通信技术股份有限公司会议室
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、证券事务专员 刘焕明
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：请介绍下公司发展情况？</p> <p>A1：您好，公司成立于1999年4月，初期主要为华为生产保安单元、</p>

配线等通信设备组件产品。2006年，公司开始与法国 LEA 建立业务合作关系，生产分离板、终端分离器等通信产品。公司在与华为、法国 LEA 等公司业务合作关系前期，为公司在通信领域业务拓展方面积累了大量的研发技术基础、生产管理经验和客户资源，为后期由通信设备组件向网络设备整机产品的拓展奠定了良好基础。

2009年，公司开始从事网络设备整机产品的研发和生产，主要从事以太网交换机的生产。2010年，公司通过了新华三（H3C）的合格供应商认证，2011年即实现大批量生产交换机交付。2012年起，公司与新华三的合作更加紧密，产品范围扩大到交换机、路由器和无线产品等网络设备多系列产品。公司参与新华三供应链的程度也逐渐深入，由简单的代工制造向产品设计、工程开发、原材料采购和管理、生产制造、试验测试及验证等全方位服务升级。

公司建立健全了严格的质量管控等管理体系，同时，公司在产品研发、生产制造、产品质量等方面的能力提升，促使公司能够成功开拓新的客户，逐渐与新华三、S 客户、神州数码、浪潮思科、D-Link、锐捷网络等客户建立起稳定的合作关系。

随着公司与 S 客户合作的深入，公司于 2019 年起为其开发了网络设备产品并于 2020 年开始批量供货，合作开发的产品型号不断增加。公司紧跟网络通信设备行业的技术发展趋势，不断提升自主研发和设计能力，能够自主完成产品的结构设计和硬件设计，并具备系统软件、驱动程序及应用程序的开发能力，在以太网交换机领域，公司已具备 100G/400G 高带宽、大容量、核心交换机的开发能力。公司获得了新华三和 S 客户优秀供应商资质。未来，公司将通过不断加强研发投入和产品创新、市场开拓能力、扩大生产能力、提升产品质量等措施实现稳定、持续的增长。

Q2: 请介绍下公司的核心竞争优势?

A2: 您好，主要包括以下几个方面:

(1) 在研发方面，公司多年来专注于网络设备领域，持续加强研发投入与技术积累，不断扩大研发技术团队。在新产品研发方面，公司已具备 100G/400G 高带宽、大容量交换机的开发能力。

(2) 新工艺导入能力和积极建设自动化
公司建立了专门的工艺技术团队和自动化团队，近年来，公司新工艺导入主要包括更小制程的芯片应用、高密度 PCB 集成方案和相应工艺、机柜式数据中心交换机产品和测试平台、测试自动化系统、包装自动化系统的导入等新工艺导入和应用。

(3) 产品维护创新能力和及时快捷的服务响应
公司产品维护团队由研发技术人员、产品工程人员和售后维保人员共

同跨部门组建，建立了完整的“逆向—前端”关联改善流程，同步优化前端设计和选型规范，推动产品方案的优化设计和产品质量改善。

(4) 公司建立了严格的品质管控体系，保证公司产品质量的稳定性。

(5) 公司所处行业的客户具有多品种、小批量、多批次的订单需求，公司凭借多年的行业积累和合作经验，通过高效的生产制造体系实现快速响应。

(6) 公司目前实施“大客户”策略，通过了国内主要网络设备品牌商的供应商认证，下游客户覆盖较高的终端市场份额，且公司与客户的合作模式具有较强的黏性，具备长期稳定合作的基础。

(7) 企业级网络设备具有应用场景复杂、规格型号多、端口组合类型多等特点，公司拥有网络设备制造服务商的经营管理优势。

(8) 经过二十余年的持续、稳健经营，与上游原材料供应商、下游品牌商建立了长期稳定的供应商合作体系。

(9) 公司在生产组织及产品交付方面建立起了高效、柔性化的生产制造体系，同时加强生产平台的精细化和自动化建设，不断优化工艺流程，强化品质控制，实现成本控制和高效生产。

Q3: 请问公司主要客户占比情况?

A3: 您好，公司的新华三、S 客户占比较大，合计约占营业收入 90%以上。

Q4: 请问公司海宁募投项目产能情况?

A4: 您好，海宁募投项目今年 8 月底进入正式投产，9 月份开始进入量产阶段，目前产能正在爬坡期。

Q5: 请问公司未来营业收入增长点?

A5: 您好，公司在网络设备研发和制造领域深耕细作多年，公司生产的网络设备产品作为信息化建设的基础设施层，属于信息化建设所需的基础架构产品。行业应用领域具有较高的覆盖性。随着互联网、物联网、云计算、大数据等信息技术的快速发展，政府、金融、教育、能源、电力、交通、中小企业、医院、运营商等应用领域广泛，为网络设备推广带来了持续稳定的市场需求。公司将会继续在信息通信行业做大做强，保持主营业务稳步增长，同时积极布局与公司通信技术强相关、能够发挥公司优势的领域去延伸产品线。

Q6: 请问公司汽车领域的产品进展如何?

A6: 您好，公司在经营范围中增加了汽车零部件及配件制造、研发相关内容，基于未来三年产品规划战略发展方向的预判和探索，公司会结

合自身多年来在通信领域研发和工艺制造平台优势拓展新领域，具体情况需关注公司后续在指定媒体上发布的相关信息。

Q7: 请问公司固定资产较少的原因是？

A7: 您好，公司目前没有自有厂房，全部为租赁厂房。公司固定资产投资主要由于公司扩大产能所需，主要为购置机器设备和电子设备，另一方面与公司管理理念和经营方式、产品类型有关。

Q8: 请介绍公司的主要产品结构？

A8: 您好，公司的主要产品为交换机、企业级路由器和无线产品、通信组件等。公司交换机类产品占营业收入约 90%。其次，是路由器和无线终端产品。

Q9: 请介绍下公司交换机产品分类？

A9: 您好，交换机按照不同维度分类，主要有：根据在网络中所处的位置和分工，交换机可以分为核心交换机、汇聚交换机和接入交换机。按照终端应用场景，可分为无管理交换机、二层管理交换机、三层管理交换机、PoE 交换机、工业交换机和数据中心交换机等；按照下游应用领域分类，可以分为运营商级、企业级和消费级；按照传输带宽和速率分类，可以分为百兆、千兆、万兆等不同带宽和速率。公司具备研发设计和生产不同类型交换机的能力。

Q10: 请问公司与同类台资企业比较具备哪些优势？

A10: 您好，公司以做好产品、做好技术、做好每一件事情为工作指南，公司持续提升在网络设备行业的竞争力，以交换机和路由器的研发和制造服务为核心，已经形成了全系列、规模化和快速响应的生产制造能力，客户覆盖了国内主要的网络设备品牌商。能够快速响应客户的需求，沟通和决策效率更高、更快，同时能提供品质过硬、成本管控等综合优势的产品。

Q11: 请问公司产品定价模式？芯片的采购方式？产品售价是否包含芯片价格？

A11: 您好，公司产品定价主要为成本加成方式；芯片采购方式有自主采购、代理商合作等方式，其中自主采购为主；公司主要产品售价包含

	<p>芯片成本。</p> <p>Q12: 请问公司主要物料采购情况?</p> <p>A12: 您好, 公司原材料采购主要为芯片、PCB、电源、网络变压器、通信器件等, 合计约占公司采购总额的比例超过 80%。公司目前核心物料储备充足, 不受贸易制裁影响。</p> <p>Q13: 请问公司是否考虑白盒交换机?</p> <p>A13: 您好, 白盒交换机属于开放网络的一部分, 发展得到了众多网络设备品牌商、制造服务商、研究机构、芯片品牌商、运营商和互联网公司在硬件和软件层面建立的开源联盟和生态的支持。目前, 白盒交换机主要应用于数据中心等场景, 在技术、市场层面得到了相应的发展和应用, 但也存在不少限制, 目前在全球市场份额较小。公司目前也在根据市场需求、自身产能情况开发储备了多款数据中心交换机和白盒交换机。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022 年 11 月 30 日