

**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：2023-007

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	<p>Bin Yuan Capital 陈海亮； BlackRockAsset ChristineShi；            Dragonstone Capital 张宁； Ikaria Group(HK) Yichen Wang；            Lingren Investmen 何文婷 Carol He； Marco Polo Pure China Fund            Huang Chen； Nordic Asia Jason Zhang； Parantoux Capital Gloria            Lu； Power Pacific Jonathan Zhou； Prudence Investment 周浩；            Rays Capital Peter ZHANG； Strategic Vision Investment 杜婷婷；            Suparna Capital Endy； Taikang Group Hao Zhou； Trustbridge 乐            济铭； UBS Oconnor Yin Zhang； Willing Capital 张子钊 Zizhao Zhang            Devin Hou； 艾希控股 王磊； 百嘉基金 黄艺明 黄超； 百年保险资产            许娟娟 高松； 北海棣增投资 白康树； 北京鼎萨投资 岳永明； 北京鸿            道投资 韩逸非； 北京清和泉资本 周湛钊； 北京志开投资 王浩然； 博            时基金 程沅 张学政 肖达； 财通基金 苗瑜； 财信证券 王定昌； 承珞            （上海）投资 马行川； 传奇投资 黄成略； 创金合信 周志敏； 淡水泉            （北京）张汀 杜娟； 第一创业证券 郭强； 东方证券 黄泓渊 李威；            东海证券 席红辉； 东吴基金 张浩佳 陈伟斌； 广发证券发展研究中心            戎志强 尹艺霏； 方圆资本 董丰侨； 丰琰投资 顾松萍； 蜂巢基金 张浩            森； 富安达基金 朱义； 富荣 郭梁良； 巨曦资产 魏海芹； 工银安盛资            产 牛品； 工银理财 胡雨辰； 光大保德信基金 邹强 林晓枫； 光大证券            刘勇； 光大自营 潘亘扬； 广东竣弘投资 陈翔； 广东天辰元信私募基金            揭鹏炜； 广东微宇私募基金 刘政科； 广东正圆投资 张萍； 广东中顺纸            业 齐娜； 广发银行 叶芷薇； 广发证券 刘子骋； 广银理财 叶芷薇； 国            华人寿保险 易景明； 国华兴益保险资产 赵翔； 国金证券 冯轶舟； 国</p>

联安基金 高诗；国寿安保 张帆 余舒嘉铭；国泰投信 郑宗傑；国泰证券投资信托 张匡勋；国投瑞银基金 苏展 黄雪雨 马柯；国信证券 马成龙 袁文翀；海富通基金 瞿顾凯 陈林海 彭志远；海金（大连）投资 蔡荣转；海南拓璞私募基金 俞海海；海南五中私募基金 陈凯；海通研究所 于一铭 余伟民 杨彤昕；海通证券 刘蓬勃；杭州昊晟投资 许嘉诚 陈珠宝；杭州乐趣投资 汪伟杰；杭州拾年投资 陶冶；杭州宇迪投资 陈杰；禾永投资 杨晨昊；河北东安集团 纪珊珊；恒大人寿保险 水向东；恒泰证券 沈玉琴 李众；红华资本 吴雁宇；华富基金 邓翔；华美国际投资 齐全；华能贵诚信托 林志霆；华商基金 刘力 王毅文；华泰柏瑞基金 刘志清；华泰证券 王本浩；华夏财富创新投资 刘春胜；华夏基金 常亚桥；华夏理财 杨文文；华夏未来资本 褚天；汇安基金 吴尚伟 刘子琦；汇丰晋信基金 许廷全 李凡；汇泉基金 曾万平 陈苏周晓东；汇添富基金 李泽昱；嘉合基金 王欣艳 汪静以；嘉实基金 祝春多 张毅强 马延超；建信保险资产 杨晨；江海证券 刘牧野；交银基金 于畅；交银施罗德基金 梁简泓；金库骐骥（杭州）投资 张文凤；金信基金 郝彪；景顺长城基金 王勇；九泰基金 谭劭杰 杜京果 邓茂；凯石基金 陈晓晨；民生证券 陆云；明亚基金 陈思雯；摩根基金 郭晨；摩根资产 颜子杰 Edward；南方基金 钟贇 李响；南方天辰（北京）投资 杨楠森；南京青云合益投资 许昆；宁波理财 邵萱 潘亚洲 罗立波；诺安基金 邓心怡 黄友文 简华；诺德基金 孙小明；鹏华基金 张雨晴 高松；鹏扬基金 叶文强；平安基金 薛冀颖 李可颖；平安证券 蒋朝庆；浦银安盛基金 秦闻 范军；千合资本 孙珂；前海开源 梁策；青岛星元投资 陈旻；青骊投资 张哲源；趣时资产 滕春晓；群益证券投资信托 楊書婷 Paul Wang；瑞达基金 雍秉霖；睿远基金 董春峰；润晖投资 潘岨；三井住友德思资产 sharon；山西证券 薛湫天；上海标朴投资 周明巍；上海淳富私募基金 刘洋；上海大朴资产 马迪；上海丹羿投资 苗耀辉；上海东方证券资产 周云 孙可；上海泮杨资产 王志强；上海复胜资产 赵超；上海格传私募基金 陶兵兵；上海光大证券资产 尚青应超；上海国际信托 许昆；上海海通证券资产 邵宽；上海禾其投资咨

询 王祥麒；上海合道资产 江鹏 严斯鸿；上海和琪同益资产 骆俊良；上海和谐汇一资产 凌晨；上海荷和投资 盛建平；上海环懿私募基金 宋楚易；上海混沌投资 杨鸿达 何欢；上海季胜投资 刘青林；上海健顺投资 常启辉 邵伟；上海金攀投资 郝圣淳 曹剑飞；上海泾溪投资 方彦；上海玖鹏资产 陈勇；上海领久私募基金 胡彦超；上海明河投资 姜宇帆；上海铭大实业 蔡荣转；上海磐耀资产 宁顺利；上海浦东发展银行 李妮莎；上海普行资产 陈其伟；上海勤辰私募基金 张航；上海筌筌资产 赵纬辰；上海山楂树甄琢资产 汤权银；上海申宸私募基金 林炜皓；上海慎知资产 刘越；上海石锋资产 王文杰；上海恬昱投资 蒋昊；上海同犇投资 李智琪；上海潼骁投资 王喆；上海途灵资产 周家玮；上海禧弘私募基金 杨莹；上海益和源资产 魏炜；上海翼品资产 杜新航；上海银叶投资 徐祖元；上海胤胜资产 覃思远；上海域秀资产 白晗；上海渊泓投资 张颖 管亚；上海元葵资产 赵志海；上海长见投资 刘志敏；上海肇万资产 高文丽 崔磊；上海中证研究院 盛江宏；上银基金 施敏佳；绍兴精富资产 王洲；申万菱信基金 卜忠林 张欣；深圳博普 雍国铁；深圳宏鼎财富 李小斌；深圳朴素资本 黄兴峰；深圳市金之灏基金 罗燕；深圳市凯丰投资 王东升；深圳市领骥资本 周若承；深圳市明曜投资 薛楠；深圳市杉树资产 刘金字；深圳市新思哲投资 李敏生；深圳万方资产 王安迪；深圳鑫然投资 庄婉筌；深圳展博投资 陈俊斌；世纪证券 李时樟；舜沂投资 李清俊；台湾群益投信 洪玉婷；太平基金 蒋栋轩；太平洋资产 赵麦琪 邵军；泰康养老保险 钟吉芸；泰康资产 卞学清 雷鸣；泰信 黄睿东 周紫荆；天风国际证券 Simon Sun；天风证券 金石 陈汇丰 林竑皓 袁昊 王奕红 秀琴；天弘基金 洪明华 张磊；同方证券 唐琪；万家基金 陈飞达；西安久持投资 夏嘉琦；西部利得基金 温震宇 王邵哲；西藏源乘投资 高飏 胡亚男 苏柳竹；先锋基金 曾捷；湘财基金 车广路；新华资产 何晨宇；信泰人寿保险 李昊泽；兴业基金 肖滨；幸福人寿保险 向慧；玄元私募基金 赵仲鹏；易方达基金 陈礼昕 刘岚；易米基金 杨臻；易知北京投资 王晓强；银河基金 施文琪；银华基金 方建 石磊；永望资产 赵梓童；远策投资 李

	博；长安基金 张云凯 崔甲子；长江证券（上海）资产 杨杰 刘舒畅；长江证券 肖知雨；招商基金 蔡宇滨 张香滢；招商银行 徐立锋；招商资管 吴彤 王文静；浙江米仓资产 管晶鑫；浙江省浙商资产 陈昌志；浙江浙商证券资产 叶方强 周铃雅 赵媛；正心谷创新资本 李明；致合（杭州）资产 朱晟辅 张傲亮；中国国际金融 李梦遥 袁咪；中国人保资产 叶一非 吴若宗；中国人寿养老保险 王锡文；中航基金 齐求实；中华联合财产保险 李东；中欧基金 刘秋粟；中融基金 甘传琦；中泰证券 李硕文；中信保诚基金 任阳 杨柳青；中信保诚资产 金炜；中信建投证券 周莞翔 刘岚；中信银行 李赛 忻子焕；中意资产 臧怡；中银基金 张婧妍 李思佳；中邮创业基金 周楠；中邮人寿保险 孟东晖；重庆德睿恒丰资产 江昕；重庆市金科投资 张诚；珠海由水管理咨询 张希；国泰君安证券 谭佩雯
时间	2023 年 10 月 24 日、25 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 证券事务专员：刘焕明
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q1：请介绍公司 2023 年三季度报告基本情况？</b></p> <p><b>A1：</b>您好，公司 2023 年第三季度营业收入约为 4.97 亿元，归属于上市公司股东的净利润约为 3,095.31 万元，营业收入和净利润同比均有所下降；截止报告期末，公司总资产约为 22.98 亿元，归属于上市公司股东的净资产约为 16.48 亿元，净资产同比增加 4.35%；经营活动产生的现金流量净额约为 3.17 亿元，同比增加 74.28%；应收账款周转次数增加，库存下降，净利润现金含量增加，从总体上来看公司财务情况良好。</p> <p>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，公司将继续围绕主营业务稳健务实经营，结合自身优势领域拓展业务和产品，以“开源节流”应对各种挑战，通过不断细化和深入自动化建设、加强供应链资源管理能力、对人员、费用、成本合理管控以及推动平台建设有质量高效运营。公司管理层将继续团结一心、勤奋务实、积极稳健地推动各项业务稳步向前发展。</p> <p><b>Q2：请问公司三季度客户的占比情况？</b></p> <p><b>A2：</b>您好，公司主要客户为新华三、S 客户、锐捷网络等，其中新华三和 S 客户销售收入合计占比约为 96%。今年以来公司兼顾大客户战略</p>

的同时，积极发展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，公司客户资源更加丰富。

**Q3: 请问公司中高端交换机合作模式?**

**A3:** 您好，公司主要以 ODM（含 JDM）和 OEM 模式与网络设备品牌商进行合作，为其提供交换机、路由器、通信设备组件等产品的研发和制造服务，其中交换机产品包括园区网交换机和中高端交换机为公司的主要产品，海宁子公司生产的中高端交换机以 OEM 模式为主。

**Q4: 请介绍公司交换机的毛利率情况?**

**A4:** 您好，公司根据客户具体产品型号耗用的料工费等成本加成一定的利润进行报价，并综合考虑产品技术难度、产品内容，结合项目背景、市场策略等因素，与客户协商确定产品价格。目前，公司以 ODM 和 OEM 模式与客户进行合作，其中 ODM 模式占比较高，园区网交换机产品毛利率相对比较稳定，中高端交换机较其相对低主要因为其单台价值量较高和采取 OEM 模式。

**Q5: 请问公司目前交换机的端口、速率能做到多少?**

**A5:** 您好，目前公司在速率方面覆盖了百兆交换机、千兆交换机、万兆交换机到 25G、100G、200G、400G 等数据中心交换机，端口密度覆盖了少端口 4 口到多端口 28 口、54 口以上。公司园区网交换机主要以千兆管理和万兆管理为主，在 25G/100G/400G 等中高端交换机产品实现了量产交付。

**Q6: 请问公司车载产品领域的工作进展?**

**A6:** 您好，公司通过控股子公司深圳菲菱国祗电子科技有限公司和公司平台汽车产品线实现业务拓展，车载通信电子产品应用领域较广，汽车电子相关业务是公司今年重点布局的新领域和新业务之一，公司要积极实现零到一的突破，有利于增加公司收入规模和提升盈利能力，截至目前已经有部分汽车电子控制相关产品在履行合同阶段。

**Q7: 请问公司研发费用增长较快的原因?**

**A7:** 您好，公司重视费用与成本合理管控，伴随着新业务和新产品布局深入开展，公司在研发建设、技术团队等方面不断完善，新项目增加，从引进高端技术人员到模具、测试、认证等研发费用有一定增加，公司将不断提高产品研发能力、产品质量，满足客户需求，从而增强公司综合竞争能力。

	<p><b>Q8: 请问公司海宁子公司订单情况?</b></p> <p><b>A8:</b> 您好, 海宁全资子公司主要是生产中高端交换机, 中高端交换机对速率、性能、可靠性、稳定性、工艺制造能力以及供应商资源等方面的综合管理能力提出了更高的要求, 从公司现有的中高端交换机客户合作显示, 公司具备了中高端交换机的研究开发、批量生产能力。目前来看, 该子公司未来两个月产能利用率有望提升, 公司通过从管理能力、制造管控平台、工艺技术以及业务运营等方面进一步提升产能。</p> <p><b>Q9: 请问公司对汽车电子方面的展望?</b></p> <p><b>A9:</b> 您好, 随着通信赋能汽车电子影响深入, 人们对汽车的消费方式从“一次性”到“可持续性”消费方向发展, 汽车的智能化升级有望带来汽车电子产品的新增终端市场。公司积极推进为汽车内部电子架构、终端网络、信息交互等方案提供数据安全传输与控制领域相关的通信电子产品, 为公司后续经营发展和业务扩大寻找新的增长点。目前, 公司正在有条不紊地推进汽车电子业务的积极实施和落地, 推进公司在汽车电子领域的产业布局。</p> <p><b>Q10: 请问公司第三季度的产品类别占比情况?</b></p> <p><b>A10:</b> 您好, 公司主要产品交换机销售收入占比约为 82%, 路由器和无线产品两者合计销售收入占比约为 16%。</p> <p><b>Q11: 请问公司的后续订单情况?</b></p> <p><b>A11:</b> 您好, 从目前来看, 公司未来两个月订单和产能利用率均在逐步提升, 公司后续全力做好保品质和保交付, 服务好客户, 积极响应需求, 继续赢得客户较好认可。</p> <p><b>Q12: 公司对未来发展的看法和规划?</b></p> <p><b>A12:</b> 您好, 首先, 公司要全力以赴保证稳健发展和维持较好的现金流, 加快资产周转, 降低库存控制运营风险; 同时公司要坚守战略定力, 围绕主营业务积极布局, 在细分领域做大做强, 同时结合自身优势在合理范围内拓展其他产品线, 增强自身的成本运营综合管控能力; 最后, 公司要不断地修炼内功、积累能量和提升内生动力, 提高自身的核心竞争力, 公司管理层团队对未来发展充满信心, 不忘初心, 做好企业。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 10 月 25 日