

**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：2025-001

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	IGWT Investment 廖克铭; Janchor Partners Tuo Li; Willing Capital Management Limited 朱宏达 花梦雷; 爱建证券 章孝林; 北京大道兴业投资 黄华艳; 北京枫瑞私募基金 吴蕊; 诚朴(深圳)资产 乔磊; 创金合信基金 郭镇岳; 德邦基金 董纯; 东吴基金 张浩佳; 富国基金 王佳晨; 共青城鼎睿资产 王可丹; 广东省粤科金融集团 龙华明; 广发基金 冯骋 曾质彬; 国寿安保基金 张帆 李丹; 国新证券 郑及游; 国元证券(资管) 胡爱军; 海富通基金 彭志远; 宏利基金 石磊 王鹏; 华金证券 杨树 宋辰超; 华杉投资 田星星; 华商基金 朱锟旭; 华夏未来资本 陈娟; 加拿大鲍尔集团 周俊恺; 嘉实基金 刘楷尧; 建投 汪洁; 江海证券 殷伟; 江苏天麒私募基金 彭思远; 金元顺安基金 侯斌; 凯石基金 陈晓晨; 宁波三登投资 黄伯韬; 诺德基金 周建胜 贺茂飞; 磐厚动量(上海)资本 胡建芳; 青岛城投城金控股集团 任怡 李越; 厦门财富戴俊清; 上海东方证券资产 谢文超; 上海瀚伦私募基金 汪帅; 上海杭贵投资 饶欣莹; 上海盟洋投资 祝天骄; 上海青鼎资产 卫强; 深圳宏鼎财富 李小斌 李先明; 深圳华强集团 费腾; 深圳市柏霖资产 彭璟; 深圳市尚诚资产 黄向前; 深圳市正德泰投资 龙文利; 同泰基金 唐之超; 新华基金 董晨阳; 兴业基金 刘体劲; 长信基金 李宇; 招商银行深圳分行 王超; 招商投资银行 左一锟; 招商研究发展中心 孙嘉擎 梁程加; 浙江朝景投资 叶维莹; 真行资本 杨偲; 中荷人寿保险 余玲凤; 天风证券 袁昊 王奕红; 上海晓煜 王星宇; 恒泽投资 王宇飞; 北京旭芽私募基金 裘峥; 华夏基金 郭琨研; 建信养老金 李平祝; 太平洋证券 白玉鹏; 中国国际金融 李梦遥; 上海趣时资产 章秀奇; 观

	富（北京）资产 唐天；西部利得基金 吴畏 陈保国；富国基金 王亮；海南君阳私募基金 张春龙；广东钜洲投资 王胜；银河基金 王加焜；易方达基金 侯劲羽 鲍昀骁；湖南源乘私募基金 高飏；上海国际信托 张祺乐；湖南源乘私募基金 胡亚男；广发证券 肖镇波；深圳前海百创资本 骆峰；长安基金 张云凯 高明豪；诺安基金 张伟民；华泰证券 唐攀尧
时间	2025 年 4 月 29 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：刘焕明 证券事务专员：刘慈华
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>尊敬的各位投资者朋友，大家好！</b></p> <p>2024 年度，公司营业收入约为 16.79 亿元，归属于上市公司股东的净利润为约为 1.17 亿元；截至 2024 年末，公司总资产约为 23.16 亿元，归属于上市公司股东的净资产约为 17.19 亿元，净资产同比增长 2.88%。由于公司与主要 S 客户合作结算模式有所变化，即该客户部分产品采用“客供料-非结算方式”，对产品整体销售收入及毛利率有一定的影响。报告期内，公司的主要收入来自于以太网交换机类产品，占营业收入的比例约为 77.06%，公司的主营产品交换机类、路由器及无线产品两大类产品销售数量同比增加，分别约为 4.39%和 26.37%，其中 10G 以上的数据中心交换机类销售数量同比增加约 48.56%。在数据通信类产品部分，公司完成园区交换机新一代产品的迭代升级，数据中心交换机 12.8T 等产品规格量产交付以及 Wi-Fi7 相关无线设备的量产交付。</p> <p>2025 年第一季度，公司营业收入约为 2.90 亿元，归属于上市公司股东净利润约为 1,071.73 万元。2024 年至今，全球经济贸易发展依旧错综复杂，网络通信行业竞争态势不断加剧，商业竞争激烈，但机遇与挑战并存。一方面，随着数字经济、人工智能等领域的不断纵深发展，算力需求将呈现出更加多样化的趋势，消费电子、汽车和通信领域迎来更为广阔的市场成长空间；另一方面，贸易壁垒、关税大棒倒逼国内企业转向本土供应链，国内厂商迎来重要发展机遇。</p> <p>面对这些机遇与挑战，公司审时度势顺势而为，围绕产业转型升级，有节奏地实施由网络通信联接产品向算力产品拓展延伸的战略布局，形成公司网络设备产品和算力信息产品双轮驱动的产品策略，在产</p>

	<p>品战略布局上迅速跟上技术升级、产品迭代以及智慧解决方案，丰富公司的业务类别和产品线。同时紧跟信息通信及汽车电子行业的技术发展趋势，不断提升自主研发和设计能力，已完成了关键领域部分产品的国产化替代方案和高端数据产品的升级。</p> <p>公司将继续坚定信心，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，以技术创新为驱动、以客户需求为导向，抓住机遇、把握机遇，在变革中积极突破和创新。</p> <p><b>Q1: 请问公司 2024 年度公司交换机类产品的销售收入情况及下降的原因?</b></p> <p><b>A1:</b> 您好，2024 年度公司以太网交换机类产品实现营业收入约 12.94 亿元，占营业收入的比例约为 77.06%。主要是由于公司与主要 S 客户合作结算模式有所变化，即该客户部分产品采用“客供料-非结算方式”，对产品整体销售收入及毛利率有一定的影响。2024 年公司对 S 客户的交换机销售数量同比增加明显约为 42.72%。</p> <p><b>Q2: 请问公司客户结构的占比情况?</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，新华三是公司第一大客户，2024 年公司对前两大客户销售收入约占公司营业收入的比重为 89.91%。公司将会依托自身的竞争优势，加大国内新客户和国际市场开拓力度、多渠道提升研发水平及持续深入工艺改进等，积极布局 and 开发更多的新客户、新产品和新工艺。</p> <p><b>Q3: 请问公司数据中心交换机的进展情况?</b></p> <p><b>A3:</b> 您好，在中高端数据中心交换机产品部分，公司在 200G/400G /2.0T/8.0T 数据中心交换机上迭代 12.8T 等产品形态，启动了基于博通芯片的 3.2T、2.0T 数据中心交换机产品开发，扩展了基于国产 CPU 的 COME 模块。其中 10G 以上的数据中心交换机类销售数量同比增加约 48.56%，数据中心交换机 12.8T 等产品规格已实现量产交付。公司将积极推进与客户在中高端交换机方面的项目合作。</p> <p><b>Q4: 请问公司在服务器业务方面的规划情况?</b></p> <p><b>A4:</b> 您好，公司在目前主营业务网络设备交换机等主要产品基础上不断夯实并延伸向中高端数据中心交换机、服务器、DPU 加速卡等智算产品的布局与建设，积极实施“CT 网络设备产品+IT 算力产品”双轮驱动产品战略，紧密跟上联接与智算相辅相成的新时代。</p> <p><b>Q5: 请问公司目前在手订单情况?</b></p>
--	--

	<p><b>A5:</b> 您好，目前公司在手订单与去年相比有一定的增长。公司将紧密跟踪市场需求，积极推动订单交付与履行，尽最大努力做好经营工作。</p> <p><b>Q6: 请问公司海外市场的进展情况?</b></p> <p><b>A6:</b> 您好，公司海外客户市场布局初见成效，主要与日本、韩国部分客户有项目合作展开，并形成持续的量产交付，2024 年实现销售收入约为 1,663 万元。公司会积极地配合客户做好各方面的生产运营工作，持续加强海外市场拓展，提升经营韧性和盈利能力。</p> <p><b>Q7: 请介绍公司海宁募集资金投资项目延期情况?</b></p> <p><b>A7:</b> 您好，受前期外部环境等因素影响，公司结合实际的经济环境、信息通信行业和技术发展趋势及市场需求的实时变化，灵活、适度地控制投资节奏，在配套设施的建设投入和生产相关设备的购置投入更为谨慎，海宁募投项目建设比预期有所放缓，但近年来受惠于大规模数据中心基础设施的积极建设，互联网、运营商等市场主体对 AI 产品需求量持续增加，高性能计算数据产品业务依然保持高速增长，公司会持续投入以保证海宁募投项目建设顺利实施。考虑到该项目持续投入所需的新设备购置及安装、物流运输、物资采购及基础建设配置等事宜仍需要一定周期，为降低募集资金的投资风险，合理有效地配置资源，充分考虑项目建设时间与资金使用安排的合理有效性，经公司审慎评估和综合考量决定，将海宁募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2027 年 3 月 31 日。公司后续将采取积极措施通过内外部统筹协调全力推进该募投项目建设步伐，力争完成该项目整体实施达到预定可使用状态。</p> <p><b>Q8: 请问公司对未来发展的展望?</b></p> <p><b>A8:</b> 您好，展望未来，随着数字经济、人工智能等领域的不断纵深发展，算力需求将呈现出更加多样化的趋势，在大模型与生成式人工智能领域，AI 应用领域和场景多元化，算力需求将持续攀升，推动算力行业快速发展，拥抱人工智能后的信息通信设备行业将迎来新一轮的发展机遇。</p> <p>公司审时度势顺势而为，管理层敏捷应对新的变化，在目前主营业务网络设备交换机等主要产品基础上不断夯实并延伸向中高端数据中心交换机、服务器、DPU 加速卡等智算产品的布局与建设，积极实施“CT 网络设备产品+IT 算力产品”双轮驱动产品战略，紧密跟上联接与智算相辅相成的新时代。未来，公司凭借多年在信息通信行业技术与经营管理的经验积累和深厚沉淀，必将牢牢把握历史机遇争取实现主营业务的快速发展。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2025年4月29日
----	------------