

证券代码：688418

证券简称：震有科技

深圳震有科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

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
参与单位名称及人员姓名	国元证券、怀远基金、瀚伦投资、有唯投资、融通基金、申万宏源、上海诚业投资、鹏华基金
时间	2024年5月17日-2024年5月22日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理 吴闽华 财务总监 黎民君 董事会秘书 薛梅芳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：公司2023年度业绩较2022年度好转不少，能否再简述下具体的情况？</p> <p>A：公司2023年度营业收入约8.84亿元，较去年增长66.10%；实现归属于母公司所有者的净利润约-8,600万元，较上年同期减亏1.28亿元。主营业务收入约8.72亿元，其中，核心网系统收入约6,700万元，光网络及接入系统收入约2.52亿元，数智网络及智慧应急系统收入约3.97亿元，技术与维保服务收入约1.57亿元；每条业务线的收入较去年均呈增长态势。其中光网络及接入系统和技术与维保服务的收入较</p>

去年均增长约170%左右，是公司2023年度主营业务收入大幅增长的主要原因。光网络及接入系统业务的增长主要系海外市场相关限制因素在逐渐减弱，同时公司过去几年在海外积极布局开拓的东南亚和中东市场的业务在逐步增加，从年报也可以看出，公司2023年度境外和境内的收入差异变小了。在公司积极拓展海外公网业务的努力下，海外业务收入也将成为公司业绩的重要基石。

Q2：公司2024年第一季度收入和利润均有所上涨，公告中解释的原因是公司毛利率比去年同期相比有所上升。公司毛利率上升的原因主要是哪方面？

A：2024年第一季度毛利率上升的主要原因是，第一季度营业收入中，核心网系统的收入较去年同期有较大上升。核心网系统在公司主营业务产品线中一直是高毛利产品，平均毛利率在50%以上，个别项目的毛利率可以高达70%以上，所以核心网系统在第一季度收入的提升带动了公司第一季度的综合毛利率。

Q3：公司年初披露的约1.1亿美金的合同订单，项目周期很长，会如何进行收入确认？

A：该卫星合同订单金额较大，实施周期较长，目前该项目处于客户需求确认和方案论证阶段，具体细节因为保密原则不方便透露。收入确认方面，公司将按照合同约定完成相关交付并验收合格后确认收入，我们会与年审会计师沟通，视项目进展情况并严格按照《企业会计准则》的要求进行收入确认。该项目执行周期较长，还请注意投资风险。

Q4：公司天通一号的用户扩容进展如何？后续如何看待卫星通信这个市场？

A：目前天通一号终端用户已有一定规模，根据《2023年天通核心网扩容项目单一来源采购公示》，由于该项目是对原有天通一号核心网的扩容升级，因此震有科技系该项目的单一来源采购供应商。公

司与合作客户的具体业务信息涉及商业保密,具体可以参考历史中标公示信息。基于支持卫星通话的终端设备的发布与升级,以及开通卫星通话的用户数量的增长,运营商所需的扩容量需求也在增加。我们认为,在技术逐步成熟、产业链逐步齐备的背景下,以及市场对于卫星通信需求增长的情形下,卫星通信系统将在更多场景中展现其应用潜力,多种场景可以通过卫星通信赋能,提升通信的便利性和安全性,卫星通信整体市场空间很大。

Q5: 公司光网络及接入系统2023年的增量很大,后续还可能保持同样的增量吗?

A: 光网络及接入系统业务的市场空间还是挺大的,因为高传输速率的通信已成为社会的刚需,公司仍在持续不断地拓展海外市场的光网络及接入业务。2023年增量较大主要还是由于过去几年因为客观环境因素及国际政治因素影响了海外业务,2023年处于海外业务的恢复期。2024年依然是我们海外市场包括光网络及接入系统业务的恢复期,后续是否能保持像2023年度这样约1.7倍的增量,这个是无法进行预估的,还是要看业务实际执行情况,但我们还是看好这个市场,也会重点布局这条业务线。

Q6:据了解,卫星发射的进程还没有到一个爆发阶段,公司对卫星领域相关的业务有怎样的期望?

A: 卫星领域的发展虽然目前还未到一个爆发阶段,但于公司而言是新的机遇。公司在卫星通信领域进行了多方位布局,从地面站核心网到星上组网再到接入终端,均有相关研发投入。公司会争取在卫星领域全面发展阶段抓住机会,带动公司高质量发展。

Q7: 公司今年的经营战略如何规划?

A: 2024年,公司一是会加快海外业务恢复与开拓,二是积极布局卫星互联网领域和国内运营商市场,三是拓展数智生态市场。重中之重还是持续开拓海外业务及抓住卫星互联网发展的市场契机这两

	个方面。公司将在争取现有业务线更多市场份额的同时，努力寻找新的业绩增长点。
附件清单 (如有)	无
日期	2024年5月23日