

证券代码：300250

证券简称：初灵信息

杭州初灵信息技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-005

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（ <u>线上会议</u> ）
参与单位名称及 人员姓名	万家基金 李黎亚 华福证券 朱珠 华富基金 黄星霖
时间	2022年11月02日
地点	线上会议
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书兼副总经理：许平先生 杭州妙联物联技术有限公司：汤鹏先生 证券事务代表：朱双霜
投资者关系活动 主要内容介绍	<b>互动交流：</b>  1、公司的参股子公司杭州妙联和华为智能家居的合作现况如何？ <b>答：</b> 妙联目前是华为云精英服务商，妙联的物联模组中间件及妙联云家电智慧管理系统是华为云联营官方合作商，也是华为终端（鸿蒙）的开发者联盟的合作伙伴，另外还是华为智慧家庭的物模型的制定标准单位之一。华为主要是平台和标准的制定方，妙联是赋能更多设备生产厂家或单品以性价比高且快速的方式连接到华为云的智慧生态里面去。  2、杭州妙联和华为具体的业务模式是什么样的？ <b>答：</b> 第一，为实现整个家庭的智慧互联，妙联通过物联网的中间

件帮助客户连到华为生态平台里面去。第二，根据产品不同的特性做一些应用化的场景。比如养老、酒店、售后等。举个例子，台灯，现在主流的就是能够远程控制，那如果小孩要开始写作业，那我们能做到在小孩坐下写作业的时候自动亮起，实现台灯的智能化。还比如小区单元门，帮助设备厂家做维保运营的智能场景。

**3、华为物联网中间件和应用化场景在杭州妙联业务中占比如何，收费模式是什么样的？毛利如何？**

**答：**华为的业务量占妙联的 20-30%，妙联的主业基本来自中间件，但妙联的客户不止是华为，还有京东、阿里、格力等都有在合作。华为联营业务是今年 5、6 月份刚开始，预计未来华为生态业务的增速较快。

**收费模式：**第一种，智能场景软件的共同联合运营分成的方式；第二种，物联网模组中间件的硬件一次性销售。毛利的话中间件大概在 20%多，软件毛利会更高一些。

**4、杭州妙联的竞争对手有哪些？华为智能家居业务的增长妙联能从中获益多少？**

**答：**2014 年开始竞争对手还是有很多的，但这一路走来到现在像妙联这种既做中间件又能提供落地应用场景以及物联 SAAS 的企业已经不多了。想要把业务做好一方面需要对像华为这样的 IOT 生态平台非常熟悉，另一方面需要企业在 AIOT 领域的自身多年的经验积累。随着华为鸿蒙系统智慧家庭的全面铺开，对妙联来说机会还是很大的。

**5、博瑞得在政府的订单增长情况如何？是否受益于信创大趋势？**

**答：**信创主要涉及到如：CPU 芯片、服务器、存储这些 IT 基础设施；还有数据库、操作系统这些基础软件；再者就是 OA、ERP、办公软件、政务应用等应用软件；以及边界安全产品、终端安全产品等信息安全这些。因为我们博瑞得有涉密甲级资质、军工资质。所以可以做信创业务的总体集成，实际上也签订了一些类似的信创集成业务合同。服务客户包括党政委，军工，军队等信创业务。

这次全面国产化替代政策出来，扩大了整个市场空间，我们这个行业肯定是受益的。公司也在加快梳理自身的技术优势，对接上相关

需求。

**6、公司的业绩波动较大，是否可以问一下公司对今年整体的业绩的预期？**

**答：**除去历史收购带来的商誉减值的影响，公司业绩还是相对稳定的。公司收入的具有一定的季节性的，从历史年度情况也能看出公司的业务尤其是软件收入更多确认在四季度，所以我们将“抓收入、促回款、挖需求”作为第四季度的工作重点。今年的收入情况具体多少还要看公司全体员工四季度的努力情况。

**7、目前公司在运营商在手订单情况，公司产品和服务在运营商细分的竞争力如何？**

**答：**今年在手订单是略有增加的，公司的融合通信网关产品在三大运营商市场处于领先地位，IMS 接入产品在中国移动市场占有率第一，DPI 采集技术、物联网数据感知技术等在其细分领域都是很有优势的，也是排在前列的，其他很多产品在市场上基本上也能在前面，而且向上做的市场空间还是比较大的。

**8、公司未来几年针对 F5G 未来的战略布局。**

**答：**传统的工厂内网络建设与使用面临较大的问题：第一个，网络故障节点多；第二个，智能化改造对网络时延要求较高（10 毫秒以下），传统的工业以太网受限于铜线传输速率与传输质量的问题，已经无法满足目前行业内对于低时延与传输速率的需求。

F5G 是第五代固定网络，他具备确定性大带宽、海量连接、低时延和零丢包的特点，可以通过广泛的覆盖来提供高品质的网络连接服务器。

由于目前的工业以太网传输速率已经无法满足未来的发展需求，所以部署 F5G 对于工业互联的应用是非常有利的，尤其是汽车制造商等部分行业对智慧工厂要求较高，为行业带来巨大潜力。

今年 6 月份，在我们公司刘继明博士的组织下开展了 F5G 产品规划技术研讨会，通过我们杭州、苏州、重庆三地研发技术融合去打造具有优势的产品，主要是对 FTTR、工业 PON 等 F5G 产品立项。另一方面，公司从 2020 年就开始参与 F5G 的标准工作，今年正在和运营商做

	<p>F5G 接入层面的企业标准，明年会有小批量应用，大批量应该在 2024 年及以后年度。</p> <p><b>9、杭州妙联在和华为在智能家居方面的合作，是否能使上市公司初灵受益？</b></p> <p><b>答：</b>公司在妙联的参股份额不大，其控股股东为初灵创投，财务上如果妙联实现现金分红，公司才会确认投资收益。目前妙联主要以自我发展为主，后续如果业务发展的好，将来可能会并购进来或者支持其独立上市。</p>
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2022 年 11 月 02 日