

证券代码：300571

证券简称：平治信息

杭州平治信息技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-007

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_____
参与单位名称及人员姓名	参会人员：坤朋资本 毛敬民；明晟东诚 吴迪；紫外线基金 魏星；逸博投资 汪建波；金石亚药投资部 郭益鸿；沃金投资 程华；睿银投资 许磊；俊皓投资 李小鹏；毅道控股 杨晓雪；瑞廷资产 何江旭；来兴元品投资 孙一统；国振资本 宋燕峰；鎏金基金 管泽伟；四叶草基金 林海伦；子阳投资 程军；正班投资 林徐峰；海南周期基金 周尊勇；杭实股权基金 朱小青；中信证券 钱向劲、李杭生、陈丽君、程艳、周勤、童诗。
时 间	2022 年 11 月 18 日
地 点	胡须有你餐厅会议室
上市公司接待人员姓名	总经理助理史晶杰；证券专员戴雯雯。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司整体情况介绍</p> <p>公司总经理助理史晶杰先生介绍了公司整体情况、公司业务模式、经营模式、未来发展方向。</p> <p>二、调研的主要问题及公司回复概要</p> <p>总经理助理史晶杰先生回答了各机构的提问，具体情况如下：</p> <p>1、公司在通信运营商的核心竞争力是什么？</p> <p>公司是通信运营商设备+内容的核心供应商，公司成立以来，</p>

一直是围绕通信运营商开展业务，深刻理解运营商的战略规划，深度挖掘运营商的需求。从公司的数字阅读业务，再到智慧家庭业务、5G 通信业务，再到储能业务、虚拟数字人业务，其实公司都是围绕运营商的发展主线，能够及时把握运营商的需求，提前布局，而且基于以往跟运营商良好合作的基础，业务拓展相对顺利很多，所以我们才能不断在运营商体系内发展新的业务。

2、公司从移动阅读业务，再到智慧家庭业务、5G 通信业务，再到储能业务、虚拟数字人业务的战略考虑？公司 5G 业务的毛利率大约是多少？

作为通信运营商设备+内容的核心供应商，公司成立二十年来，一直围绕通信运营商开展业务，深刻理解运营商的战略规划，深度挖掘运营商的需求，从数字阅读到智慧家庭到 5G 通信业务，公司的业务不断叠加，完美转型，公司业务规模和业务范围不断拓展，公司现已成长为通信运营商在智慧家庭、5G 建设、数字阅读等领域的重要合作伙伴，助力通信运营商的 5G 网络建设、智慧家庭建设，公司将持续围绕运营商的战略规划进行提前布局，结合公司优势，在元宇宙、储能、云计算、DICT 等领域持续寻找市场机遇，共同探索市场机遇。

公司智慧家庭业务产品市场上都较为成熟，而且都是参与运营商的招投标，价格都差不多，因此行业内企业价格都处于差不多的水平，都是十几个点的毛利率。公司 5G 通信业务毛利率较高，预计公司富阳工厂建成投产以后可以达到 20% 以上的毛利率。

3、公司在元宇宙方面的战略布局？

公司拟从通信运营商领域切入元宇宙，公司已与中国移动、中国联通达成战略合作，并在虚拟数字人领域做了重点布局。公司拟从企业、家庭、个人三个层面向通信运营商提供虚拟数字人产品，通信运营商调动自己的营销资源并联合社会第三方渠道方，

面对企业、家庭、个人用户开放虚拟数字人服务并收取费用，通信运营商与公司进行分成。

公司目前有例如 VR 眼镜这类穿戴式设备，公司这类设备业务仍然以满足运营商需求为主，目前处于前期布局阶段，储备技术，产品主要以 TO B 为主。

4、应收账款增加的原因？

公司应收账款增长是智慧家庭业务快速发展的结果。随着公司智慧家庭业务规模的快速扩大，智慧家庭业务的营业收入比重不断攀升，公司应收账款增加是业务快速扩张的必然结果。智慧家庭业务的主要客户为通信运营商，平均账期需要 6 个月左右，账期较长，导致了公司应收账款较多，但是运营商实力雄厚，经营状况较好，商业信誉较高，应收账款总体质量良好，实际发生坏账的可能性较低。目前公司融资渠道较广，定增资金去年 12 月底刚到账，且目前银行授信较多，随着业务的发展，公司现金流有望达到一个平衡。

5、公司三季度营收和净利润同比下滑，请问是什么原因？

首先从营收上来说，我们整个三个季度累加起来还是同比增 29% 的，并且智慧家庭订单截至 6 月底未执行有 50 多个亿，截至 9 月底有 80 多个亿，订单的数量大幅增加。三季度应收同比下滑的原因在于二三季度运营商采购的节奏放缓了，主要是有清理往年库存的行动，这不是一个常态，因为总的市场需求还是增长的，预计运营商四季度及明年将恢复到正常的采购水平，我们 80 多个亿的订单将在未来逐步落地，营收是有订单保障的。

利润率方面主要是受两个因素的影响，一方面公司移动阅读业务增加了权益类业务，这块业务营收增长比较快，但是毛利率比原先的移动阅读业务低，拉低了总体毛利率水平，另一方面公司去年中标的 7 亿左右的 5G 通信业务二三季度开始出货，这块

	<p>由于我们的工厂还没有建设好，是找供应商代加工的，因此毛利率也受到了很大的影响。但这两块业务都给公司带来了新的营业收入增长，尤其是 5G 通信业务，公司富阳工厂已开工建设，预计建成投产后公司 5G 通信业务毛利率将有至少十几个点的提升，将大幅改善利润情况。</p> <p>6、公司关于 5G 通信的定增项目进展？</p> <p>公司 5G 通信业务已中标多个通信运营商项目，5G 基站天线累计已中标约 9.66 亿元，5G 小基站（皮基站）已中标 6713 万元，此外 OTN 设备样机已制作完成，目前正处于测试阶段。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 11 月 18 日