

公司代码：688418

公司简称：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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券：陈宁玉、余雨晴      信达证券：陈光毅 华金证券：李宏涛、王金森      东北证券：韩金呈 国泰君安：黎明聪、谭佩雯      万联证券：张士伟 中信建投：汪洁                      首创证券：李田 远东宏信：余海滔                      生命保险资产：唐航 融通基金：杨泠枫                      富荣基金：郭梁良 云禧基金：龙华明                      姚泾河投资：周小钢
时间	2023年7月3日-7月19日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、全球销售运营部总监 张中华 5G产品部总监 张凯威 核心网MKT总监 李直 董事会秘书 薛梅芳 证券事务主管 李源 证券事务助理 侯娟娟
投资者关系活动主要内容介绍	<b>Q1：公司在各主要业务收入构成的发展方向是什么？</b> <b>A：</b> 近几年海外运营商业务受国际环境及政治因素等影响，收入下滑较严重，期间公司没有放弃海外运营商市场，开拓了东南亚、南亚、中东、南非等区域市场；同时，基于国内“十四五规划”等政策的扶持，

国内应急指挥调度与智慧城市等业务有良好的起色，公司指挥调度系统收入占营业收入的比例在最近几年上升明显。后续，公司依然还是坚持主营业务的发展，在核心网、接入网、应急领域等持续发力，并在卫星互联网、数字能源等方向有所突破与建树。

**Q2：目前在海外传统市场印度的业务恢复情况如何？**

**A：**受中印冲突因素影响，公司在海外传统市场印度的部分客户拓展受阻，公司正努力克服阻碍争取重返印度市场，目前正在申请印度运营商项目的招投标资质用于参与当地招投标项目，印度市场业务恢复到前期规模还需要一段时间。

**Q3：东南亚和中东地区的市场空间如何？**

**A：**整体看东南亚和中东国家人口基数较为庞大，既有“光进铜退”的市场需求，也有更新换代的需求；既有核心网需求，也有接入网频繁更换的需求，因此市场空间较大。

**Q4：公司收入的季节性如何？**

**A：**公司的终端客户集中在电信运营商、政府等领域，上述客户通常实行预算管理制度和集中采购制度，审批通常集中在上半年，订单量从年中开始增多，产品交付和验收多集中在下半年尤其是第四季度。基于上述原因，公司业务收入具有一定的季节性特征，收入分布呈现上半年占比较低、第四季度占比较高的特点。

**Q5：公司的无源光纤网PON在今年面临怎样的发展机遇？**

**A：**公司已完成XG(S)-PON系列部分产品的研发。近日，中国广电2022年PON产品互通测试结果出来，经过严格测试，震有科技PON产品符合中国广电“网络安全、杜绝重大隐患、保障生产经营”要求，成为通过中国广电PON产品互通测试的厂商之一。

目前全球新光纤网络和设备投资需求仍然旺盛，预计随着海外

“光进铜退”宽带升级带来的需求增长，以及国内FTTR新需求、XGPON+ Wi-Fi7新方案的升级带来的需求增量，未来公司也会在PON市场持续发力与开拓。

**Q6: 公司在光通信领域的研发能力和技术储备如何?**

**A:** 经过十来年的持续投入和努力耕耘，公司的光通信产品从专网领域拓展到公网领域，形成了较丰富的光通信产品体系，包括单波400G的新型城域ROADM系统、5G前传系统、支持OSU的接入型M-OTN系统、支持XGS-PON Combo的10G PON光接入系统、PTN分组传送网络等，并不断取得市场突破，该等产品均已在海内外运营商网络建设中成功商用。

今年公司在国内相继中标落地雄安广电、湖南广电等省级运营商XGPON设备，这标志着公司在光通信领域的技术能力和产品质量持续获得市场认可，后续将会积极参与国内外电信运营商的集采招标项目，争取一定的市场份额。

公司于去年完成对杭州晨晓及杭州依赛的收购，通过聚合多方的人才、技术和行业经验，聚焦城域光传输和光接入业务范畴，以进一步扩大公司在通信行业的产业布局，增强光通信研发和市场开拓能力，努力推出更有竞争力的光通信产品。

**Q7: 相比传统运营商通信核心网，卫星互联网的核心网部分有什么主要区别，主要难点和技术要求在哪里？震有科技在卫星互联网具有什么样优势，可否快速切入相关领域？**

**A:** 卫星互联网领域的核心网属于NTN（non-terrestrial network，非地面网络）通讯技术，传统运营商的核心网属于地面蜂窝通信技术，NTN是地面蜂窝通信技术的重要补充，是手机直连卫星的技术方向之一。

卫星通讯的主要难点为卫星通信场景距离远、移动快、覆盖广带来的多普勒频偏大、信号衰减大和传播时延大等问题。针对以上难点问题，

	<p>3GPP制定了终端与卫星直接通信的NTN技术，引入了调度时序管理、HARQ功能编排、上行传输时延补偿、空地快速切换等先进技术要求。</p> <p>震有科技在地面核心网有丰富的积累，产品涵盖3/4/5G核心网、IMS、融合通信等，并在国内外运营商、专网领域都有大量的成功应用案例。基于在地面核心网的技术积累，公司可以快速开展卫星互联网的相关研发，公司已加入CCSA TC12“航天通信技术工作委员会工作组”，参与到“基于NTN卫星物联网”的技术标准讨论中。公司将坚持卫星互联网和“All in 5G”战略，发挥核心网优势，进一步开拓卫星互联网业务。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2023年7月3日-7月19日</p>