

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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	民生证券、长江证券、国泰君安证券、上海人寿、兴银理财、金犇投资、合远投资、中庚基金、申万菱信基金、天治基金、华夏财富创投、金科投资、新华基金、浙商证券资管、湘财基金、光大保德信基金、北京暖逸欣投资、长城基金、嘉合基金、德邦基金、上海运舟基金、上海季胜投资、重庆德睿恒丰资管、中欧瑞博投资、上海混沌投资、蜂巢基金、中邮人寿、建信保险、泰康养老保险、海富通基金、上海彤源投资、上海翀云投资、长城财富保险资管、宏利基金、交银施罗德基金、方正富邦基金、中国人民养老保险、东吴基金、德邦基金、汇添富基金、民生证券研究院、进门财经、富安达基金、富国基金、南方基金、北京磐泽资管、中银基金、亚太财产保险、华富基金、奇盛基金、长青投资、长江证券资管、国泰基金、大成基金、中信建投资管、圆信永丰、东方自营、明富基金、广发证券
时间	2023年11月3日-2023年11月14日
地点	公司会议室、电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 吴闽华 董事、全球销售运营部总监 张中华 董事会秘书 薛梅芳 财务总监 黎民君 证券事务助理 徐意如
投资者关系活动主要内容介绍	Q1：请简单说明公司前三季度的收入情况，以及第四季度预计回款情况？ A： 公司2023年前三季度的营收接近去年一年的水平，其中第三季度比上年同期增长约58%，前三季度总营收同比增长约42%。收入增

长主要是得益于海外业务的复苏以及国内卫星互联网的建设进程，虽还未能恢复到前几年高峰期的水平，但增速还是比较可观的。公司长期的大额研发费用，也将在后期逐步体现到收入中。因公司所处行业特点，应收账款回款和确认收入主要会在第四季度，且在公司加强了应收账款的管理及催收工作后，今年整体的回款情况较去年也有所改善。

Q2：能否说明下公司未来的利润增长点主要是什么？

A：过去几年受国际政治因素和国内客观环境影响，公司在传统市场印度和日本的业务受到了冲击，在这期间，公司又积极布局了东南亚、中东、南非等区域，随着这几年的市场开拓和铺垫，这些区域的订单规模也在逐步增长。且由于近年卫星互联网的建设加速，整个市场将会呈现质的飞跃。未来，海外公网业务和卫星互联网业务会给公司带来双重发展。

Q3：公司对于星上产品的布局或者技术思路是怎样的？

A：公司目前为国内的天通卫星、国外的合作卫星在中国的通讯提供卫星核心网业务。未来公司还将参与星载设备、星间链路的管理、终端设备等方面，会考虑全面拥抱卫星互联网行业带来的机遇。目前针对星载核心网，公司已加速布局，如星载UPF、星载控制链，均属于星载核心网的一部分，公司都参与了相关研发。未来公司在卫星领域的业务大致会分为三类：一是地面组网业务，如地面站核心网业务；二是卫星组网业务，如星载链路、星载UPF；三是卫星的产业化应用、卫星的接入终端业务，比如渔船、车载等终端，可以形成海上、地面救助等方面的应用。

Q4：公司公网业务收入主要来源于海外，那么对于海外项目的竞争优势公司主要体现在哪些方面？

A：对于运营商来说，主要考虑投标企业的技术能力以及设备的稳定性、价格等方面。公司一方面可以提供独特的定制化开发业务；另一

方面，在所涉及业务所需的技术层面相当的情况下，相较于大部分头部企业来说，我们的价格更有优势。像天通一号，我们就提供了独有的定制化的功能，有特定的网络、特定的漫游。公司的项目团队可以配合终端厂商提供稳定的网络，完全符合项目的标准甚至高出其标准。在有足够能力达到对方要求的情况下，价格优势就体现的较为明显。

Q5：6G对当前的布局有什么影响？公司在6G方向的进展？

A：6G网络是一个地面无线与卫星通信集成的全连接世界，通过将卫星通信整合到6G移动通信，实现全球无缝覆盖。而对比目前通过建设地面基站才能实现覆盖的地面5G通信，由于海洋、沙漠等地理条件的问题是无法实现同等覆盖的。公司在卫星互联网通信地面段的核心网和空间段的部分星载业务都有一定的技术积累。其中，核心网系统作为通信网络的“大脑”和“中枢”，已经服务于天通一号和他国合作卫星，低轨卫星原型机系统也已经交付。公司的研究团队也在持续研发6G相关技术、设备、系统，密切关注6G在国内外的研究进展。

Q6：公司指挥调度业务的毛利率下降比例较高，是什么原因？

A：之前公司的指挥调度系统业务的主要产品是偏软件系统，毛利较高；但不同的项目会集成不同的硬件产品，导致毛利率存在波动。公司指挥调度业务的服务和终端产品属于公司专有技术，会带来较大毛利，但同时随着接手项目的总需求的扩大，公司不再仅提供软件系统和终端产品，同时还需提供配套的其他硬件、服务等，平均后毛利率会有所降低。

Q7：非公开发行项目的进展情况？

A：公司目前仍在正常推进非公开发行项目。如有进展，公司将根据进展情况，严格按照有关法律法规的规定和要求及时履行信息披露义务。

附件清单

无

(如有)	
日期	2023 年 11 月 14 日