

深圳市菲菱科思通信技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-002

| | |
|-------------|--|
| 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 | <p><i>Willing Capital Management</i> 朱宏达；创金合信 张小郭 郭镇岳；东方证券资产 周云；范式智能 张亦潇；富国基金 王佳晨；光大证券 刘勇；广东谢诺辰阳私募证券投资 王桂兴；广东正圆私募基金 黎君仪；广州昱阳私募基金 景治霖；国联基金 焦阳；国泰海通证券 杨彤昕 余伟民；湖南八零后资产 田超平；华安基金 刘潇；华泰证券 唐攀尧；景顺长城基金 唐翌；凯丰投资 张同；诺安基金 周靖翔 陈衍鹏；磐厚资产 胡建芳；鹏华基金 董威；平安基金 季清斌；平安证券 刘云坤；浦银安盛 褚艳辉；日胜隆资产 王少波 王华；厦门中略投资 洪哲淞；上海鼎汇通投资 叶罗彬；上海复胜资产 喻暘；上海瀚伦私募基金 汪帅；上海聆泽私募基金 翟云龙；上海五地私募基金 成佩剑；上海兆顺私募基金 张琦佳；上海重阳投资 陈心；上银基金 杨东朔；申万菱信基金 徐巡；深圳前海云溪基金 李志勇；深圳市尚诚资产 黄向前；太平洋资产 王喆；天风证券 杜琦；西部利得基金 林静；西藏源乘投资 彭晴；溪牛投资 何欣；新华基金 赵强 董晨阳；兴业证券 陈嘉媛 陈新华 张丹戎；长城财富保险资产 杨海达；长城基金 韩林；长见投资 王海琴；长盛基金 侯智中；中银国际证券 刘航；上海荣冰私募基金 刘一隆</p> |
| 时间 | 2026年4月28日 |
| 地点 | 深圳市宝安区福海街道高新开发区建安路德的工业园A栋二楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事会秘书：李玉 证券事务代表：刘焕明 证券事务专员：刘慈华 |

投资者关系活动
主要内容介绍

尊敬的各位投资者朋友，大家好！

2025 年度，公司营业收入约为 17.74 亿元，归属于上市公司股东的净利润为约为 6,492.93 万元；截至 2025 年末，公司总资产约为 31.08 亿元，归属于上市公司股东的净资产约为 16.81 亿元。报告期内，公司布局的新业务产能和效益还未得以较快释放，公司主要收入中来源于国内园区级和企业级交换机销售占比较高，国内市场竞争异常激烈，报告期内受公司新项目投入增加，研发费用投入增加较快等因素影响，公司经营发展和业绩承压，但公司布局的其他新业务、新产品以及海外市场的拓展与效能正在逐步改善和提升中。

2025 年是充满挑战的一年，公司管理层在战略发展、新业务、新产品、新市场方面审慎布局，与全体员工携手共进、奋力拼搏，公司在园区级和企业级交换机制造领域保持了稳健的发展优势，积极突破了数据中心交换机和海外白牌交换机业务，进入了高端设备 PCBA 控制板制造领域、汽车电子产品更加多元化；在 AI 大模型训练与推理需求快速增长的带动下，AI 应用深入千行百业，对高质量通信联接和解耦式算力提出更高要求，公司顺应数字化、智能化时代应用需求，进入服务器、DPU 及 GPU 算力板卡类相关产品制造领域，不断丰富自身业务和产品类别。公司管理层积极转变思路，紧跟行业发展趋势和产业动态升级，不断适应时代变迁并顺势而为，努力提升公司发展经营质量，为业务拓展的厚积薄发做好顶层设计，为公司长远战略和持续健康发展筑牢根基。

2026 年第一季度，公司营业收入约为 4.79 亿元，同比增长 65.45%，归属于上市公司股东净利润约为 1,917.56 万元，同比增长 78.92%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 1,322.39 万元，同比增长 156.04%。公司多措并举、攻坚克难，随着产能规模的持续提升以及产品布局的逐步落地，2026 年第一季度公司经营业绩明显改善，主要经营指标呈现稳步向好态势。

2026 年，公司将战略和业务发展聚焦当前内部制定的核心布局上，以战略定力应对行业变革、技术升级和产品迭代，确保新业务、新产品和海外市场蓝图的高效落地。在组织布局和团队管理方面，有节奏地引进行业内优秀人才，建设多层次的人才梯队，公司始终以每个阶段的“目标”和“结果”为抓手夯实内部的责权义分工和各部门

效能的协同发展，有效提升组织、管理层和员工的敏捷应变能力和快速交付能力。此外，公司将建设更加高效的组织架构并根据内控体系要求实施授权体系的结合，提升内部的快速决策效率，确保在复杂多变的经贸环境下，将每个流程高效闭环、始终以极致的交付保障能力服务好每一位客户及其他合作伙伴。

Q1: 请问公司数据中心交换机产品的进展情况?

A1: 您好，2025 年度公司数据中心交换机销售数量同比增加约为 93.52%。随着我国数据中心产业发展步入新阶段，数据中心规模稳步提升，数据中心建设推动高速率交换机需求增长，公司管理层高度重视高速率交换机的布局和市场开拓，通过引进相关经验丰富的研发和市场人员组建团队积极突破新项目。在中高端数据中心交换机产品部分，在 200G/400G/2.0T/8.0T 数据中心交换机上迭代 12.8T 等产品形态，启动了基于博通芯片的 3.2T、2.0T 数据中心交换机产品开发，扩展了基于国产 CPU 的 COME 模块（即专为嵌入式系统设计的模块化计算机规范）。

Q2: 请问公司产品具体情况及未来产品规划?

A2: 您好，公司在 ICT 领域紧跟数据通信产品及算力基础设施设备的技术发展趋势，积极布局新业务和新产品，依托公司数通产品高端智能制造平台，逐步形成“CT 通信+IT 计算+高端 PCBA 及算力板卡类+汽车电子产品”等多维度业务产品制造体系。

公司网络产品类包括交换机类、路由器及无线产品类等，2025 年实现营业收入约 15.82 亿元；计算产品类主要包括服务器类、DPU 板卡类，2025 年实现营业收入约 7,030.33 万元；设备控制类及其他主要包括高端 PCBA 控制板类等，实现营业收入约 8,422.55 万元；汽车电子类 2025 年实现营业收入 1,471.16 万元。

当前数字化与智能化的深度融合已成为驱动全球经济增长的核心引擎。公司将紧抓数字经济与 AI 算力网络发展机遇，聚焦“CT 通信+IT 计算+高端 PCBA 及算力板卡产品+汽车电子”核心业务制造板块，持续推进技术创新与业务拓展。数据通信产品领域，重点布局高端数据中心交换机、海外白牌交换机与国产化替代产品，积极参与 AI 算力网络建设；IT 计算领域，加快布局服务器、DPU 及 GPU 板卡类

等产品的研发设计与量产，完善算力基础设施解决方案；汽车电子领域，推进智能座舱、5G 域控制器等产品量产，扩大市场份额；在其他高端设备领域，公司实施与国内优质客户战略合作，积极配合客户共同设计、制造高端 PCBA 控制板卡。同时，公司将持续优化内部管理，提升运营效率，加强人才培养与激励，为实现公司长期可持续发展奠定坚实基础。

Q3: 请问公司客户结构情况？

A3: 您好，目前，公司主要客户为新华三、S 客户、锐捷网络等，2025 年前五大客户的销售金额占公司营业收入的比重约为 93.97%。此外，公司通过设立香港全资子公司，积极推进国际化布局，与日本、韩国部分客户建立稳定合作关系。未来，公司将依托成熟的 ODM 服务能力，进一步拓展东南亚、欧洲等市场，提升全球市场竞争力。

Q4: 请问公司在 OCS 交换机方面有相关布局吗？

A4: 您好，OCS 交换机，是基于全光信号直接交换的通信设备，其核心在于无需光电转换即可实现光信号的路由与转发，主要应用于 AI 算力和高性能计算场景需求。公司密切跟踪行业最新发展态势，提前布局新技术、新产品预研及相关项目储备。

Q5: 请问公司设备控制类产品的具体情况？

A5: 您好，公司设备控制类及其他产品主要包括高端 PCBA 控制板类等，2025 年公司设备控制类及其他产品实现营业收入约 8,422.55 万元。未来公司将继续依托与国内优质客户的战略合作平台，深度融入高端 PCBA 控制板卡的共同设计与制造环节，不断巩固并拓展在其他高端设备领域的业务布局。

Q6: 公司浙江海宁子公司 2025 年业务收入增长快，请介绍公司海宁子公司目前相关业务情况？

A6: 您好，公司通过浙江海宁子公司基地建设中高端数据中心交换机、服务器类、DPU（面向算网融合的专用数据处理单元）产品模块等算力相关产品。2025 年公司浙江海宁子公司实现营业收入约 9.12 亿元，实现净利润约 3,236.34 万元。得益于服务器、数据中心交换机、高端设备控制类等业务市场需求牵引及公司产品竞争力增强，公司子公司

| | |
|-----------|---|
| | <p>相关业务收入实现较快增长。</p> <p>Q7: 请问公司海外市场的进展情况?</p> <p>A7: 您好, 2025 年, 公司海外业务实现营业收入约 3,338 万元, 公司通过设立香港全资子公司, 积极推进国际化布局, 与日本、韩国部分客户建立稳定合作关系。未来, 公司将依托成熟的 ODM 服务能力, 进一步拓展东南亚、欧洲等市场, 提升全球市场竞争力。</p> <p>Q8: 请问公司目前产能利用率如何?</p> <p>A8: 您好, 公司目前在手订单饱满, 产能利用率维持在较好水平, 各项目正按计划稳步推进, 随着项目陆续投产, 新增产能将逐步释放, 形成新的业绩增长点, 为后续经营发展持续增强注入强劲动力。</p> <p>Q9: 请介绍公司提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票事项的原因?</p> <p>A9: 您好, 鉴于公司经营规模持续扩大, 新产品与新业务正处于快速扩张阶段, 为满足未来战略发展拥有充足的资金储备, 公司拟提请股东会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票事项, 为后续发展提供灵活、高效的资金保障。本次发行事项尚需公司 2025 年年度股东会审议通过。在授权期限内, 公司董事会将根据公司实际融资需求及市场情况, 决定是否启动本次股票发行事宜。</p> <p>Q10: 请问公司在产业链方面的规划情况?</p> <p>A10: 您好, 公司始终聚焦主业, 积极关注产业链相关发展机遇, 持续深化产品系列化战略落地, 稳妥推进产业链资源协同整合, 实现内生增长与外延拓展协同发展, 优化完善整体产业布局。</p> |
| 附件清单 (如有) | 无 |
| 日期 | 2026 年 4 月 28 日 |