

证券代码：002123

证券简称：梦网科技

# 梦网云科技集团股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-0426

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 checked="" 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
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	中邮人寿 朱战宇、广东天贝合 黄鹏、大成基金 杜聪、天风证券上海浦东 吴伟、摩根基金 赵磊、海宸投资 金朝辉、中杰投资 李文杰、泊通投资 孔令全、富国基金 于苏枫、天风证券 巩方舟、天风证券 唐海清、天风证券 范晶晶、天风证券 陈汇丰、恒泰证券 季元浩、瑞锐投资 陈洪、渤海人寿 赵硕、中冀投资 张远德、景顺长城 王勇、东方精工 周文辉
时间	2024年04月26日 10:00-11:00
地点	深圳市南山区高新中四道龙泰利大厦2楼
上市公司接待人员姓名	董事长 余文胜先生、副总裁兼董事会秘书 朱雯雯女士、财务总监 刘勇先生、投资者关系总监 马立先生
投资者关系活动主要内容介绍	4月26日公司公布了2023年年度报告和2024年一季度报告，经营要点汇报和互动提问如下： 1、2023年和2024年一季度公司情况和经营展望： 2023年，公司实现营业收入52.34亿元，同比增加25.90%；归属于上市公司股东的净利润为-18.22亿元，同比减少-

	<p>152.40%。主要有以下几个方面的原因：</p> <p>报告期对全资子公司深圳市梦网科技发展有限公司计提商誉减值准备160,844.49万元，对公司持有的长期股权投资计提减值准备合计7,700.50万元。</p> <p>另外报告期，公司财务费用同比增长37.50%，为3,685.48万元；报告期，公司管理费用为14,776.96万元，同比增加94.78%，主要系报告期内公司股权激励计划行权，以及控股子公司梦网国际通信（香港）有限公司实施股权激励计划，导致股份支付费用增加影响所致，整个费用端比22年要多4700万。以上是整个亏损的原因。</p> <p>报告期内，公司也有比较多亮眼的变化。一方面是推进5G阅信的发展，5G阅信已经成为运营商5G消息产品之一，成为消息产业的新质生产力。公司与中移互联网、电信信元、联通在线签署合作合同，为三家运营商提供5G阅信产品终端接入、终端解析等模块的建设和商务合作打通，公司成功由原来单纯的短信渠道商转变为具有自主核心技术和竞争壁垒的5G消息服务提供商，实现商业模式升级。未来公司有望在运营商客户拓展的基础上，进一步打开自身业务发展空间。</p> <p>与此同时，公司5G消息产品线中积极探索多场景AI应用，让手机短信内容展示更多样化、交互性更强、企业营销转化率更高。2023年我们与盘古大模型进行了合作，华为盘古大模型的高阶大数据和AI能力正在赋能5G阅信等产品进一步升级，通过用户行为数据和素材模板库内容的人群定位等分析，自动化组装生成个性化内容，为企业用户提供千人千面的内容&amp;创意。</p> <p>第三个就是我们海外业务的发展，当前企业出海的巨大浪潮已势不可挡，东南亚、日韩、欧美等地区，越来越多地出现中国企业竞逐的身影。梦网国际构建了快速触达和连接海外消费者的国际云通信平台，并向海外运营商输出消息通信全栈技术及产品的国际通信能力，特别是富媒体消息RBM平台，成功签约印尼也是东盟最大运营商Telkomsel，同时为中国企业客户出海以及海外企业客户在业务合规、降低成本、高效</p>
--	---

开展、双向赋能上提供全面优质的云通信服务。从收入上来看，国际业务发展迅猛，营业收入60,554.08万元，同比增长181.49%，占公司总体营业收入比重较2022年增长6.4%，提升至11.57%。而且今年国际业务股权激励目标营收会在7个亿以上，利润在7000万以上。从一季度国际业务的发展来看，国际业务增长超过80%，远超我们的预期。

所以从整体来看，公司度过了艰难的2023年。2023年对梦网和行业都是艰难的，公司业务面临着去年三季度开始的因为电信反诈导致行业管控的压力，对业绩造成了一定影响，以及因为行业管控还有运营商平台切换我们的5G阅信进展受到影响，节奏低于我们的预期。但剔除商誉以及减值影响，公司的云通信业务、5G阅信平台合作以及国际通信都在稳步前行。

2024年一季度，公司营业收入11亿元，同比增长了6.27%。归属于上市公司股东的净利润883.7万元，同比去年下降了19.73%，其中公司持有的交易性金融资产公允价值变动损益以及其他非流动资产的资产减值准备合计-958.26万元；尼日利亚货币奈拉大幅贬值，导致汇率损失200余万元。如果剔除上述两项外部客观因素，公司基本面逐步改善，利润季度同比是较大幅度增加，季度环比也是大幅扭亏为盈，今年阅信业务逐步放量，去年中国移动5G阅信终端解析能力合作伙伴中选的是华为和小米的包，后续OPPO和VIVO的服务包也会快速落地，伴随着服务类消息管控因素改善以及出海业务快速增长，相信公司会迎来实质性的变化。

## 2、投资者提问与回答：

问：公司商誉减值的问题和未来的情况如何？

答：截至2023年年末，公司的商誉已经全部计提减值，未来不会再有商誉减值的压力。

问：公司毛利率方面，传统的毛利率或者今年Q2开始是否能逐渐回暖？之后公司的云短信和5G富信的毛利率如何？

答：云短信业务的毛利率已降至行业历史最低点，预计随着营销服务类的回暖，毛利率将有所提升。梦网云通信体系的重建预计将降低成本并提升毛利率，今年上半年已见成效。公司的战略是先增加云短信业务量，然后通过降低成本来提高毛利率。第一季度业务量增长了20%，预计第二季度将进一步增加。

阅信平台方面，与运营商的合作模式发生了变化，预计总体业务量将上升，这可能会对毛利率产生正面影响。国际业务的毛利率预计将进一步提升，得益于平台输出和富信技术的合作，特别是与印度尼西亚的合作，将为公司带来可观的毛利。

问：2024年季度业绩趋势如何？全年的整体目标是什么？

答：我们预计2024年公司每个季度的业绩都将呈上升趋势，主要基于以下四个原因，一是国内政策管控的回暖，营销服务类业务得以恢复；二是阅信平台覆盖近9亿终端，用户量和业务量将逐步增加。三是国际通信仍会保持高速增长，四是梦网的培育项目AI消息、鸿蒙生态、智能算力等都会带来一定的增收，梦网云通信、阅信和国际通信均采用平台模式运营，客户和业务是累进的，国际通信还对国际运营商进行各项技术输出，分散在不同国际运营商的平台中，业务增长将自然上升。

问：目前公司富信下游客户主要是什么领域？未来的增长驱动力是什么？如何拓展新的客户以及拓展富信客户？

答：梦网的富信业务已在多个行业进行试用，包括银行、互联网、连锁店等，并且公司正在将大量客户从传统短信升级到富信服务。5G阅信平台预计今年5月完成全部建设，未来将会有20-30%的商业短信量将转化为阅信，带来200亿的新增市场空间。国际通信业务在完成全球1200个运营商的连接后，将为中国出海企业提供服务，并与东南亚等地区的主要运营商合作，推广富媒体消息平台。公司还在培育AI消息、鸿蒙

生态、智能算力等新兴业务，以实现更大发展空间，目标是在行业政策回暖的趋势下，持续增长和改进，为股东创造更大价值。

### 3、整体总结与展望：

梦网科技作为行业短信的领军企业，通过不断的技术创新和市场拓展，实现了显著的业绩增长。公司目前的业务架构为3+X的架构，即主营业务为云通信、阅信平台、国际通信，X为培育项目，包括AI消息、鸿蒙生态、智能算力等，公司云通信是传统项目，近几年业务量持续增长，尽管去年因为行业管控加剧市场竞争导致毛利率下降，但今年随着政策回暖和运营高效化，毛利率和毛利总额有望提升，公司致力于变革升级短信服务，成功推出了阅信这一核心产品，不仅在国内树立了标杆，更在全球范围内独树一帜。阅信通过融合基础通信与互联网，全面提升了消息通信的能力，为企业提供了更高效和丰富的解决方案，预计将开辟一个新增200亿的市场。梦网在阅信上的创新得到了工信部、运营商等的一致认可。此外，梦网还大力拓展国际业务，国际通信平台赋能国内出海企业，赋能国际企业客户，还赋能全球运营商。在新业务培育方面，AI消息、鸿蒙生态还有智能算力等都会带来较好的发展空间，其中AI消息和鸿蒙生态会和阅信实现高度的融合和扩展增值，并探索云语音等创新领域，以期为公司带来更大的回报。

值得强调的是，公司去年行业短信业务总量创新高，显示出公司在云通信领域的深厚积累和强大的服务能力，去年由于管控，服务类短信增速放缓，导致毛利率下降，预计今年公司该项目毛利率将有所提升。5G阅信业务去年开始在运营商中逐步落地，随着今年5月手机终端招标的完成，预计与运营商的合作将带来业务量较好的增长。海外业务前景广阔，市场发展路径与国内不同，我们将会签约更多的海外客户和海外运营商，我们对海外云通信业务的发展可以持比较乐观期待的态度。基于长期生态的或合作关系，未来在培育项目上

	有更多的进展，目前还是以三大主业为主，希望投资者关注主营业务板块，同时对新的培育业务抱以良好的期待。
附件清单（如有）	
日期	2024年4月26日