

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：2026-004

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	Government of Singapore Investment Corporation 刘濯宇; Hao Capital Management Limited 王佳晨; Open Door Investment Management Ltd. Frank Wang; Pleiad Investment Advisors Limited Simon Sun; 爱建证券 章孝林; 北京京管泰富基金 周晓东; 创金合信基金 郭镇岳; 富国基金 张雨晴; 光大保德信基金 华叶舒 林晓凤; 广东恒健创业投资 潘云姗; 广东谢诺辰阳私募证券投资 王桂兴; 广东正圆私募基金 陈泽敏; 广发证券 姚铁睿; 国泰海通证券 余伟民 杨彤昕; 国元证券 胡爱军; 杭银理财 曹祥; 红思客资产(北京) 孙浩桐 孙磊 王晴; 华安基金 刘潇 赵屿; 华宝基金 毛文博; 华商基金 丁汀; 华泰保兴基金 贾沛璋; 华泰联合证券 李骁; 华夏理财 王莎; 汇丰晋信基金 韦钰; 嘉实基金 沈玉梁; 建信理财 栾天悦 唐文成; 江信基金 高鹏飞; 交银施罗德基金 邓皓文 陈均峰; 立格资本 李学来; 农银汇理基金 邢军亮; 平安养老保险 仓平媛; 齐家(上海)资产 牛建斌; 前海开源基金 梁策; 融通基金 石础; 上海光大证券资产 张丹戡; 上海铭大实业(集团) 张英杰; 上海银叶投资 陈刚; 申万菱信基金 徐巡; 深圳市日斗投资 周炬; 深圳市尚诚资产 黄向前; 深圳市正向投资 黄俊斌; 苏州君榕资产 熊晓峰; 太平洋资产 魏巍; 泰康资产 王胜伟; 新华基金 董晨阳; 兴业基金 祝林峰 刘体劲; 循远资产(上海) 田超平; 银河基金 于嘉馨; 招银理财 巩伟; 中国人寿养老保险 吕品洁; 中海基金 谈必成; 中海信托 史彬
时间	2026 年 8 月 31 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！ 2026 年上半年，公司紧紧围绕年度经营目标开源节流，对内不断夯实企业的基础能力建设，专注提升自身核心竞争力更上新台阶；对外不断寻求新的发展机遇，在顺应时代和行业发展中破局创新，加大新业务、新产品的研发投入和市场开拓力度；在组织建设上持续优化资源配置与执行效率，确保各项工作稳步推进。在公司管理层积极努力带领下，全体员工团结协作、务实笃行，脚踏实地扎实推进各项业务顺利开展。 报告期内，公司统筹推进高速率交换机、服务器产品、高端设备 PCBA 控制板卡、算力卡如 DPU 及 GPU 板卡类、UBB 板、光通信传输系统设备之接入网设备等新业务、新产品线的持续产能爬坡与工艺优化相关工作，部分新产品已进入量产交付阶段。2026 年上半年，公司营业收入实现约 10.10 亿元，同比增长约为 40.02%；归属于上市公司股东的净利润实现约 3,480.36 万元，同比增长约为 59.04%，实现了归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 2,496.05 万元，同比增长约为 106.26 %。 公司全体上下对既定战略落地实施具备充足信心与坚定决心。目前，公司新的战略布局还处于发展前期，需要给予时间沉淀和打磨业务。现阶段，公司在多维度稳步推进核心建设工作。在发展定位上，已明确清晰的组织战略方向与发展定位；在团队建设上，持续优化人才引进体系，夯实团队核心力量；在内部激励上，依托股权激励机制，充分激活员工活力，团队整体精神面貌、业务突破动力实现显著提升；在管理层支撑上，公司核心高管团队全程强力赋能、统筹护航，为企业战略落地、业务突破提供坚实保障。 目前公司整体内部氛围积极正向、务实进取，始终保持稳步成长的态势。未来，公司将持续聚焦战略落地、深耕主营业务、夯实核心竞争力，以扎实的内部治理、持续的能力迭代驱动企业稳步高质量发展，全力以赴夯实企业发展根基。 Q1：请问公司 2026 年上半年业务和产品的进展情况？

	A1: 您好, 2026 年上半年, 公司紧跟网络通信设备与算力基础设施建设的发展趋势, 积极推进公司战略和各项业务的实施落地。在业务拓展方面, 继续深耕汇聚层、核心层中高端交换机及数据中心交换机、服务器相关业务, 开拓了高端设备控制板和板卡类业务, 扩展汽车通信电子等产品的相关研发设计能力和制造服务; 在产品方案方面, 深度扩展国产方案交换机、安全防火墙、IoT 网关等业务; 在中高端数据中心交换机产品方面, 在 400G/800G 数据中心交换机上迭代产品形态, 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); 在交换机细分领域, 扩展了工业控制和边缘计算场景需求的新一代全万兆加 100G 上行全光交换机等。报告期内, 公司研发投入同比增长约为 4.68%; 25G 以上中高端交换机销售数量同比增长约为 182.08%; 计算类产品销售收入环比增长约为 623.17 %, 公司的产品结构得以更加丰富和完善。 Q2: 请问公司浙江海宁子公司业务发展情况? A2: 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。2026 年上半年, 公司浙江海宁子公司实现营业收入约 12.49 亿元, 实现净利润约 3,330.58 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, 公司子公司相关业务收入实现较快增长。 Q3: 请问公司未来产品的展望? A3: 您好, 公司紧跟网络通信设备与算力基础设施建设的发展趋势, 积极推进公司战略和各项业务的实施落地。从产品结构看, 2026 上半年公司网络产品类实现营业收入约 8.79 亿元; 计算产品类实现营业收入约 2,181.18 万元; 设备控制类及其他实现营业收入约 6,114.79 万元; 汽车电子类实现营业收入约 847.33 万元。 计算类产品为公司重点布局的战略业务板块, 是公司未来新业务增长的重要驱动力。公司在保障传统业务稳扎稳打的基础上, 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, 加快推进服务器、DPU 及 GPU 板卡类及高端 PCBA 控制板卡等产品的研发设计与量产, 着力拓展市场份额。公司将持续强化技术创新, 深化业
--	--

	务布局，巩固与国内外优质客户的战略合作关系，高效响应客户业务需求。 Q4：请问公司参股公司成都菲菱科思的情况？ A4：您好，公司于 2026 年 4 月 16 日召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于对外投资设立合资公司的议案》。为促进公司在新业务布局方面战略规划逐步落地，拓宽公司在光通信产品电子制造领域的产业布局，公司与自然人杜治江、邓琴、深圳市前海福汇智得企业管理有限公司共同投资设立成都菲菱科思光电有限责任公司（以下简称“成都菲菱科思”）。成都菲菱科思于 2026 年 6 月 1 日完成工商注册登记，注册资本为人民币 2,000 万元，其中公司以自有资金投资总额为人民币 4,900 万元，人民币 980 万元计入成都菲菱科思注册资本，剩余人民币 3,920 万元计入资本公积金，持有成都菲菱科思出资比例 49%。成都菲菱科思产品主要聚集光通信设备制造、光电子器件制造等。公司对外投资参股公司是结合市场环境变化、行业发展趋势及自身发展战略所做出的谨慎、合理决策，符合公司整体发展战略，有利于完善公司在光通信相关产品产业链方面的战略布局，拓展新的业务增长点，丰富公司产品线，进一步优化公司产品结构，提升公司市场竞争力和综合实力。 Q5：请问公司产品毛利率的情况？ A5：您好，2026 年上半年，公司网络产品类毛利率约为 7.74%，计算产品类毛利率约为 34.41%，设备控制类及其他毛利率约为 45.88%。毛利率变化受产品结构、原材料价格等多种因素共同影响。报告期内，公司通过产品升级、业务结构优化、供应链管理和精细化运营，积极推动整体盈利质量改善。 Q6：请问公司是否布局超节点产品？ A6：您好，超节点是 AI 时代的新型基础设施，支持高密度算力芯片（CPU、GPU、NPU、DPU、内存、外存中的一种或多种组件）通过 AI 优化高速互联的特定交换机进行互联，从而实现资源池化和平等协同，组建起来的逻辑上的统一内存语义与一体化基础设施构成的机柜级紧耦合算力单元。公司后续将会持续关注行业相关的前沿技术动态与发
--	---

	展机遇，结合自身优势拓展相关业务和产品，满足市场和客户需求。 Q7：请问公司在汽车电子方面的进展情况？ A7：您好，报告期内，公司积极布局的汽车通信电子业务取得了新进展，公司完成了汽车车联网 T-BOX、汽车智能控制显示屏、汽车总线网关和汽车智能控制以太网网关的量产交付；在新产品演进方面，在智能座舱、汽车 5G 以太网通信网关和汽车底盘域控制器等领域加大了研发与设计投入，为汽车电子产品收入增长注入新动能，报告期内，汽车电子产品实现销售收入约 847.33 万元，同比增长约为 32.71 %。 Q8：请问公司 2026 年半年度利润分配情况？ A8：您好，在保证公司正常经营和长远发展的前提下，综合考虑了公司经营业绩、经营发展与股东回报等因素，公司拟定 2026 年半年度利润分配预案：以公司截至 2026 年 6 月 30 日总股本 96,897,080 股剔除公司回购专用证券账户中股份数量 454,300 股后的总股本 96,442,780 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 0.80 元（含税），合计派发现金红利人民币 7,715,422.40 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。公司 2026 年半年度利润分配预案尚需提交公司 2026 年第一次临时股东会审议。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 31 日