

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 重大风险提示
公司已在本报告中详细描述在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施,敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”。
- 3 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
- 4 公司全体董事出席董事会会议。
- 5 天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 6 公司与上市时未盈利且尚未实现盈利。是 否
- 7 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
公司2021年度利润分配预案为:不派发现金红利,不送红股,不以资本公积金转增股本。以上利润分配预案已经公司第三届董事会第四次会议审议通过,尚需公司2021年年度股东大会审议通过。
- 8 是否存在公司治理特殊安排等重要事项
适用 不适用

第二节 公司基本情况

- 1 公司简介
- 2 公司股票简况

适用 不适用

股票上市交易所和板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
深圳证券交易所科创板	震有科技	688418	不适用

联系人及联系方式	董事会秘书(信息披露负责人)	证券事务代表
姓名	薛蔚芳	叶宜霞
办公地址	深圳市福田区香梅路新海社区科苑南路31号招商局大厦1109室(六层、十一层)	深圳市福田区香梅路新海社区科苑南路31号招商局大厦1109室(六层、十一层)
电话	0755-3300061	0755-3300061
电子邮箱	sh@szse.com.cn	sh@szse.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

(一) 主要业务、主要产品或服务情况
公司为专业从事通信网络设备及技术解决方案的综合通信系统供应商。自设立以来,一直专注于通信系统领域,致力于成为电信运营商、政企专网、能源等多个行业的客户提供通信系统的设计、研发和销售,并为客户提供专业完善的定制化通信技术方案。公司推出了5G端侧网的完整解决方案,产品包括5G核心网、5G消息、开放式基站、PON系列、OTN系列等。在专网领域推出了新一代智慧应急、智慧城市、智慧矿山、智慧园区、工业物联网和智慧灯杆等一系列解决方案。

公司经过多年的技术研发及经验积累,形成了包括核心层、汇聚层和接入层的覆盖公网通信和专网通信的完整产品体系,其主营业务按产品线可分为核心网络系统、集中式组网系统、指挥调度系统和技术与维保服务等。

(二) 主要经营模式
公司自成立以来一直致力于通信系统设备相关产品的设计、研发、销售与服务,根据客户的需求和市场发展策略,开展技术研发,组织产品生产,同时根据生产计划和市场需求,向供应商采购所需原材料。公司的核心业务为通信系统产品的研发与销售,形成了典型的高新技术企业“哑铃式”经营模式,专注于价值链上的“战略环节”,即研发、销售服务两端投入较多,而产品生产环节则主要采用外协工厂生产模式进行。公司保留产品定型、工装设计、产品总成与检测等生产工艺和技术含量高的核心环节,以实现利润最大化。研发环节公司根据特定需求设计符合实际应用场景并兼顾实用性及便利性的产品,销售环节主要采取直销的销售模式,建立了覆盖全球的销售网络。

1. 采购模式

公司的采购包括原材料采购和加工服务采购两个方面。
原材料采购主要包括电子元件、芯片、印刷板、制成板、光模块、结构件等。对于原材料的采购,公司会选择质量稳定、交付及时且与公司合作关系良好的供应商。目前,国内优质供应商众多,市场竞争充分,公司主要通过集中询价方式确定供应商,综合考虑产品质量、技术实力、交付能力、价格和售后服务等因素,每类物料选定多家合格供应商。

对于加工服务采购,公司邀请具备生产能力和资格的供应商参与商务谈判,综合考虑其生产能力、质量管控能力、价格、服务、结算方式等因素确定具体的供应商,向其下达生产任务。

2. 生产模式

公司生产环节多采用外协加工模式,在外协生产过程中,公司任命专职的质量管理工程师在外厂商进行持续的现场检查工作,以更好控制外协厂商的生产过程质量。公司有严格的过过程质量管控流程,对物料采购、加工工艺、成品检验等方面均进行有效控制,确保产品的质量。

3. 销售模式

根据不同产品、不同地域、不同客户的行业性质建立了完善的销售体系。核心网设备和集中式组网设备的主要客户为电信运营商,公司设立运营商销售团队负责国内电信运营商的市场拓展,同时设立了香港震有、日本震有、印度震有、菲律宾震有、中东震有和孟加拉震有六家境外子公司,负责境外的市场拓展和本地技术服务工作。指挥调度系统的主要

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

【2021】年度报告摘要

客户为行业专网用户,公司聚焦拓展智慧应急、智慧园区、智慧矿山、智慧城市等领域。此外,公司设立渠道部负责客户维护、市场推广及服务支撑等工作。

4. 技术与维保服务业务的经营模式
公司的技术与维保服务业务主要基于自身在核心网络域、接入网络域和指挥调度领域的技术积累,面向合作产品销售的客户提供相应的配套服务。按照服务内容不同,技术与维保服务主要分为两类:一类是以设备安装与调试的技术服务,另一类是以系统巡检与维护、设备维修与升级为主的维保服务。

(三) 所处行业情况

1. 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛
根据中国通信监督管理委员会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所属行业为“制造业”下的“C39计算机、通信和其他电子设备制造业”,业务所处行业主要分为公众通信网络(以下简称“公网”)和行业专用通信网络(以下简称“专网”)。公网主要服务于社会公众用户之间的通信网络,专网主要服务于特定部门/团体使用的通信网络。

(1) 行业发展阶段
随着5G网络和云计算基础设施的持续规模化建设,近两年,国内5G建设已初具规模,随着“十四五”信息通信行业发展规划落地,5G未来建设目标明确,在未来召开的三到五年中,5G建设还将保持一个平稳的投入节奏。随着建设的逐步推进,下游设备应用将逐步成熟,从而再次拉动5G的相关建设。从5G到B的角度而言,经过近两年政策发展和推动,5G到B的应用开始逐步从能用起到好用。目前来看,智慧工厂、智慧电网、智慧港口、智慧矿山和智慧农业由于其对于无人化、远程精准控制,实时监控等大流量、低延迟需求较高,更符合目前5G网络性能的依赖性以及5G技术本身的支持能力,从5G到B的角度而言,车联网和元宇宙数据将催动5G以及数据中心的一进步建设。通信行业支撑数字化的“神经中枢”,起到信息数据上传下达作用,在未来也将获益于整个行业的爆发。

(2) 行业基本特点
①特有的经营模式
成熟的通信设备技术企业要建立研发、生产、技术服务三位一体的经营模式,提供完善的解决方案和综合引技术服务是企业的主要盈利来源。

在公网通信领域,运营商在产业链中居于核心和主导地位,通信设备供应商通常面向运营商开展业务,一般不直接向终端网络用户。通信设备供应商通常注重研发和销售两端,以形成自主的核心技术和稳固的客户群体。在生产模式方面,多数通信设备供应商将部分工序或成品生产由外协工厂实施,各企业因自身资源优势、管理风格等因素在代工比例和程度上存在差异。由于运营商通常采用招标方式确定供应商,通信设备供应商发展的良好直销模式进行销售,经销或其他销售模式相对较少。

在专网通信领域,由于通信技术服务专业化强、客户对通信网络需求的专业化程度高。因此,设备供应商与客户签订合同后,按照客户的具体需求,一般需要经过需求调研、方案设计、招投标、生产交付等环节,并提供售后服务和技术支持。

②周期性特征

从短期来看,本行业受各国电信政策以及通信技术发展的影响。随着通信技术的不断演进发展,全球范围内对通信网络建设的需求在每次换代升级时会迅速增加,核心网设备加速,承接相应节点的接入网覆盖范围逐渐增大,通信系统设备的需求会迅速提升,呈现出一定的周期性特征。

从长期来看,通信网络建设是各国不可或缺的基础设施建设,与之相关的通信设备的需求长期内不会改变。本行业在未来将面临较长时期的发展机遇,长期来看周期性特征不明显。

③区域性特征

行业存在一定的区域性特征。从全球范围看,欧美等国家的通信网络已经非常成熟,通信设备需求相对平稳;东南亚及非洲等国家发展相对落后,网络建设的技术程度和普及率仍然较低,因此通信网络建设的升级需求较大。我国通信制造业主要企业集中于华东、华南等地区,这些区域经济较为发达,配套服务能力较强,原材料供应充足,技术型人才数量相对占优,产业集中度相对较高,因此具有一定的区域性特征。

④季节性特征

通信设备制造企业的客户结构呈现金字塔形。顶端客户通常为电信运营商、政府机构、公共事业部门(限一些大型国有企业,这些客户的采购遵守严格的预算管理流程,通常在每年第一季度制定招标计划,经方案审查、立项批准、申购申请、招投标、合同签订等一系列程序后才会执行。因此,一般在每年下半年的生产经营活动较为集中,表现出一定的季节性特征。行业下游客户通常为中小型民营企业,这些客户决策机制较为灵活,对产品的采购没有明显季节性特征。

(3) 主要技术门槛

①公网通信行业

软交换网络将面临着IMS的演进。IMS是下一代网络的核心技术,也是解决移动与固网融合的关键网络技术。当前,网络融合已经成为运营商自身发展的内在需求,IMS可以实现固定与移动、电信网和企业网的融合,还可以简化网络结构,支持更丰富的定制化业

务,提高网络的智能,使用户可以跨越各种网络并使用多种终端,因此被认为是当前实现融合的最理想的网络架构。

GPON设备面临从GPON到XG-PON的演进,运营商已将“千兆入户”作为重要的经营目标。XGS-PON面世,将极大提升我国信息通信服务能力。

通信接入设备技术与发展高度一致。通信接入设备主要用于满足通信网络对信息传输、转换的需求,其生产技术、研发方向与通信技术的发展高度一致,并随通信技术的更新而升级换代。在有线接入领域,如传统的连接与保护设备主要有DSL接入的铜缆配线产品以及通信机框系列产品。随着光接入技术的发展,与PTT相关的ODN产品如光纤配线系列产品、光无源器件产品等得到迅速推广。ODN产品随光接入网络PON技术的提升而进行产品升级,作为核心器件的光功率分路器的分光比不断提高。在无线接入领域,如无线宽带通信化领域中的直放站设备,其发展初期为无线同频直放站,后来发展到技术更要求更高的光纤直放站、移频直放站和数字直放站,监控功能也从简单到完善,从单一的设备监测到全面的综合管控,充分满足了用户对无线网络优化系统高标准的要求;同时,随着前置技术、数字预失真技术的突破,直放站的性能和效率也得到提升,使行业的技术水平上升到了新的高度。

②专网通信行业

专网通信具有兼顾通信技术和相关领域的行业特点,是一种融合信息、计算机、通信、自动控制技术及相关行业技术于一体的综合性技术。专网通信技术平台安全、可靠性具有非常突出的优势。由于专网通信主要服务于特定的行业管理部门,专网通信技术平台为其各自行业生产组织、指挥调度及管理的支撑平台,在某些应用领域对安全性和可靠性十分敏感,在这些场景下,专网通信设备还要满足高安全性的要求,使用符合国家信息安全相关标准要求的加密算法对敏感数据进行加密传输,还要保证在传输过程中对不同业务数据进行隔离。

2 公司所处的行业地位分析及竞争优势
经过多年的发展,公司的主营产品公网和专网并驾,国内与海外并置,已经发展成为国内领先的通信系统设备与技术解决方案的供应商,产品及解决方案获得各行业客户及海外运营商的广泛认可。公司产品线丰富,应用领域广泛,与单一产品供应商相比,公司受制于特定行业投资重点的变化影响相对较小,确保公司收入来源的稳定增长。
公司定位于通信系统设备与技术解决方案提供商,拥有较强的自主研发能力和丰富的项目开发经验,树立了良好的品牌形象,已经突破该领域供应商存在的覆盖地域较广、服务行业过窄、自主研发能力偏弱等瓶颈,初步实现了公网市场和专网市场协同发展的美好态势。

3 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

(1) 信息通信行业整体规模扩大,将迎来新一轮黄金行情
2021年11月,工信部发布《“十四五”信息通信行业发展规划》,关于新发展阶段、新发展理念和高质量发展战略的指导思想,提出行业高质量发展新思路,设定6大类20个量化发展目标。2021年12月,国务院发布《关于支持“十四五”数字经济发展的规划》,明确数字经济发展的战略意义,后续增量大幅增长是确定性方向,配套基础设施持续建设扩容是刚性需求。随着产业政策推进,以及工业互联网、智慧采采、智慧城市等5G应用的进一步深入,及元宇宙等新兴应用场景有望打开,通信基础设施需求有望持续释放。

(2) 全国化深度融合通信网络设备的市场发展趋势
近年来,贸易摩擦蔓延至科技领域,通信领域是贸易摩擦中的重点领域之一,已对中国通信产业发展产生了巨大而深远的影响。行业专家认为,无论国际经贸关系是否缓和或何时缓和,科技领域的限制都可能会使科技安全变得尤其突出,这会使中国企业和企业更加审慎地看待生产自主的问题,作为全球第二大经济体以及其中的企业都会从更加安全角度,更为稳定的角度来看待科技体系自主性的技术、标准和平台自主的重要性,通信产业自主和国产替代在各个细分领域将逐步兴起,并加速推进中。

(3) 创新驱动对产业增长的动力大幅提升
随着网络覆盖的不断扩大,推动整个行业增长的动力将从投资驱动转变为创新驱动。通信设备行业的创新即将进入一个业务和模式创新驱动发展的新时期。

在公网通信领域,随着用户数增速放缓,客户对服务质量要求提高,竞争成本增加,收益下降,利润点转移,这些挑战迫使运营商更加关注业务的集成和服务的整合。创新应用的发展趋势驱动运营商开始以用户体验为核心,注重提供以网络技术和网络应用为基础的增值服务,这对通信设备提出了新的要求。为适应行业的发展,通信设备制造商必须积极投入研发,走在信息技术发展的前端,不断推陈出新才能不被市场淘汰。

在专网通信领域,随着信息通信技术的普遍应用,信息通信技术日益深入专网用户工业控制、生产管理的各个环节,与工业应用的各个层面高度结合、紧密相连。通信企业不仅需要向专网用户提供高质量的基础通信设备,而且还要能够提供服务支撑其各个自动化业务单元间信息互通的专用业务接口和软件平台,实现通信系统与信息系统、自动化系统的有机结合和相互协调,形成统一的信息监测控制系统,这就需要通信设备供应商不断适应技术的发展,成为能够提供一揽子通信信息解决方案的综合通信设备供应商,而不是单纯的

证券代码:688418

证券简称:震有科技

深圳震有科技股份有限公司

【2022】第一季度报告

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类	数量
深圳市华鼎丰管理投资合伙企业(有限合伙)	12,300,100	人民币普通股	12,300,100
深圳市前海华鼎丰管理投资合伙企业(有限合伙)	10,156,566	人民币普通股	10,156,566
深圳市华鼎丰管理投资合伙企业(有限合伙)	9,106,028	人民币普通股	9,106,028
苏婉婷	7,740,000	人民币普通股	7,740,000
吴国辉	4,352,668	人民币普通股	4,352,668
昆山山友股权投资合伙企业(有限合伙)	4,238,500	人民币普通股	4,238,500
上海震有(集团)投资合伙企业(有限合伙)	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
曹景	3,860,000	人民币普通股	3,860,000
叶海峰	2,350,000	人民币普通股	2,350,000
车奕东	2,090,000	人民币普通股	2,090,000

上述股东为关联关系一致行动的情况
上述股东中,深圳市华鼎丰管理投资合伙企业(有限合伙)和昆山山友股权投资合伙企业(有限合伙)为关联方关系,除此以外,其他股东之间不存在关联关系或一致行动关系。

三、其他重要事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

- 适用 不适用
(一) 季度财务报表
(二) 审计意见类型
适用 不适用
(三) 财务报表

合并资产负债表

2022年3月31日

编制单位:深圳震有科技股份有限公司

项目	2022年3月31日	2021年12月31日
流动资产:		
货币资金	312,635,567.19	280,060,407.14
结算备付金		
拆出资金		
衍生金融资产		
应收票据	3,485,382.41	3,793,027.02
应收账款	546,027,230.21	584,133,438.20
应收款项融资	28,352,662.88	48,096,710.82
预付款项	100,675,765.47	83,660,361.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,600,542.94	15,763,530.22
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	272,869,361.85	239,133,962.03
合同资产	22,467,500.02	22,515,391.44
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,222,192.92	12,966,206.39
流动资产合计	1,351,670,665.19	1,271,996,922.41
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	8,548,773.06	8,659,652.71
长期股权投资	29,988,628.28	29,465,608.88
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,988,024.38	7,089,625.63
在建工程	2,894,500.89	2,899,400.00
使用权资产	10,302,478.28	11,958,377.19
无形资产	21,701,190.97	21,471,199.99
其他非流动资产	368,580.04	1,190,190.99
非流动资产合计	226,382,230.34	227,286,500.28
资产总计	1,578,052,895.53	1,509,283,422.69
流动负债:		
短期借款		
应付票据		
应付账款	38,047,500.00	15,000,000.00
预收款项	129,311,222.96	143,748,740.82
合同负债		
应付职工薪酬	60,460,028.10	62,464,361.84
应交税费	52,639,340.03	54,063,378.27
应付利息	11,988,024.38	7,089,625.63
应付股利		
其他应付款	2,894,500.89	2,899,400.00
其他非流动负债	10,302,478.28	11,958,377.19
负债合计	21,701,190.97	21,471,199.99
所有者权益:		
实收资本(或股本)	1,100,254,946.24	1,100,254,946.24
其他权益工具		
资本公积	800,607,548.07	808,615,190.11
减:库存股		
其他综合收益	-795,733.31	-888,833.84
专项储备		
盈余公积	13,812,912.73	13,812,912.73
一般风险准备		
未分配利润	41,580,224.65	78,329,794.44
归属于母公司所有者权益合计	1,100,254,946.24	1,142,479,624.44
少数股东权益	19,337,660.31	20,983,212.26
所有者权益合计	1,127,592,606.55	1,163,462,836.70
负债和所有者权益合计	1,578,052,895.53	1,509,283,422.69

项目	2022年3月31日	2021年12月31日
流动资产:		
货币资金	312,635,567.19	280,060,407.14
结算备付金		
拆出资金		
衍生金融资产		
应收票据	3,485,382.41	3,793,027.02
应收账款	546,027,230.21	584,133,438.20
应收款项融资	28,352,662.88	48,096,710.82
预付款项	100,675,765.47	83,660,361.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,600,542.94	15,763,530.22
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	272,869,361.85	239,133,962.03
合同资产	22,467,500.02	22,515,391.44
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,222,192.92	12,966,206.39
流动资产合计	1,351,670,665.19	1,271,996,922.41
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	8,548,773.06	8,659,652.71
长期股权投资	29,988,628.28	29,465,608.88
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,988,024.38	7,089,625.63
在建工程	2,894,500.89	2,899,400.00
使用权资产	10,302,478.28	11,958,377.19
无形资产	21,701,190.97	21,471,199.99
其他非流动资产	368,580.04	1,190,190.99
非流动资产合计	226,382,230.34	227,286,500.28
资产总计	1,578,052,895.53	1,509,283,422.69

公司负责人:吴国辉主管会计工作负责人:孙大勇 合并现金流量表
2022年1—3月

编制单位:深圳震有科技股份有限公司

项目	2022年第一季度	2021年第一季度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	114,479,063.44	69,770,380.70
收到的税费返还	36,447,033.69	18,249,287.46
其他经营活动现金流入		
经营活动现金流入小计	150,926,097.13	88,019,668.16
购买商品、接受劳务支付的现金	-114,479,063.44	-69,770,380.70
支付给职工以及为职工支付的现金	-28,075,347.78	-28,137,528.16
支付的各项税费	-17,609,153.76	-32,674,581.96
支付的其他与经营活动有关的现金	-38,793,419.92	-27,286,209.82
经营活动现金流出小计	-198,957,984.90	-158,878,700.64
经营活动产生的现金流量净额	-47,031,887.77	-70,859,032.48
二、投资活动产生的现金流量:		
取得投资收益收到的现金	110,000,000.00	320,000,000.00
处置长期股权投资收到的现金	800,702.89	1,565,345.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	122,085.13	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	110,902,788.02	321,565,345.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-111,529,789.82	-331,168,240.83
取得子公司及其他营业单位支付的现金	9,718,608.16	7,427,233.40
支付的其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	494,000,000.00
投资活动现金流出小计	-70,811,181.66	110,263,992.60
投资活动产生的现金流量净额	40,091,596.36	211,291,353.03
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	48,961,563.36	36,773,591.54
发行债券收到的现金	17,609,153.76	32,674,581.96
取得借款收到的现金	38,793,419.92	27,286,209.82
筹资活动现金流入小计	105,364,137.04	96,734,383.22
偿还债务支付的现金	-170,485,094.30	-160,238,269.66
筹资活动产生的现金流量净额	-65,120,957.26	-63,503,886.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-71,959,248.67	66,717,550.15
期初现金及现金等价物余额	1,408,002,144.16	1,341,284,594.01
期末现金及现金等价物余额	1,336,042,895.49	1,408,002,144.16

公司负责人:吴国辉主管会计工作负责人:孙大勇 合并利润表
2022年1—3月

编制单位:深圳震有科技股份有限公司

项目	2022年第一季度	2021年第一季度
一、营业收入	69,287,204.68	29,628,620.39
其中:营业收入	69,287,204.68	29,628,620.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业成本	114,479,063.44	69,770,380.70
其中:营业成本	36,447,033.69	18,249,287.46
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
其他业务成本	556,966.83	60,305.29
管理费用	24,130,147.69	14,624,514.67
销售费用	17,282,288.17	14,469,118.87
研发费用	31,538,126.34	20,504,803.09
财务费用	6,963,490.64	-497,790.27
其中:利息费用	2,436,272.42	427,266