

证券代码：300250

证券简称：初灵信息

杭州初灵信息技术股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2023-005

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 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及 人员姓名	中金银海（香港） 雍心；天演晟泽 张国玺；中信证券 赵秀莉；天鹰资本 张简一；荣晟私募 林哲；昊恩投资 杨世红；蜂投基金 陈正标；缘聚利合 孟祥龙；财联社金融研究院 江晓栋；慧舍资本 胡磊
时间	2023 年 12 月 05 日
地点	公司 18 楼会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：许平先生 证券事务代表：朱双霜女士
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>初灵股份目前聚焦产业数智化应用市场，致力于建设“云边端”协同的边缘计算生态。在行业/企业数智化模型中分为四层，边缘智能连接是万物互联、行业/企业数字化的物理基础，公司用它搭建数据底座。只有搭建了这个物理底座才能形成万物互联和行业/企业数智化。边缘数据感知也就是应用可视能力，使物理网络清晰可见，同时也为智能应用提供基础素材。边缘智能应用，是所有行业/企业数智化的最终目的所在，为客户降本增效。</p> <p>公司实行“3 技术+3 市场+3 场景”战略布局，全力打造</p>

“智能连接、数据感知、智能应用”三大边缘计算核心能力；布局“运营商行业、政企行业、大中企业”三大数智化市场；聚焦“万物互联、数据处理、人工智能”三大主要应用场景，助力企业数智化改造。

随后介绍了公司的管理团队，杭州、苏州、重庆、成都四大研发中心以及公司市场服务优势。

之后介绍了公司三大市场：

1、运营商市场；2、政企市场；3、大中企业市场

公司三大能力：

1、边缘智能连接

主要产品包括 5G 前传系统、中小企业专线接入系统、大客户专线接入系统、融合通信系统等，公司今年做了一系列的产品升级，尤其是在 F5G 全光解决方案的创新。

2、边缘数据感知，提供行业专网小型化 DPI、SDK 等数据识别、采集、分析设备，使数据可视、可知。

3、边缘智能应用，是公司重点发展的一块业务

□运营商市场：专网智能运维、5G 行业专网业务感知、视频智能、安全、边缘融合 CDN 等。

□政企市场：聚焦智慧应急、智慧农业、数字乡村、智慧园区。

□大中企业市场：智能人效、智能营销。

二、互动交流环节

1、公司在算力网络领域有什么进展？

答：随着 AI 大模型实际商业化落地的场景越来越多以及国家推动数字化转型的加速，对于算力网络的要求也在不断提升，公司充分重视该领域的发展机遇，近期在算网融合、云网融合项目上有了一定的突破，公司边缘智能连接最近首次中标的 PON SD-WAN 智能网关，这是一个以云网融合为核心理念的产品，以一线多载方式为政企客户提供上网、入云、组网、加速等多场景服务。公司边缘数据感知与运营商签订的算网业务主

要是打造算网业务质量感知能力，满足算网业务质量监测的算网端到端业务感知监测系统，实现算网业务质量感知数据的采集与分析。

2、公司净利率低的主要原因？研发投入主要在哪？

答：公司净利率较低主要是公司的营收不大，同时包括研发费用的期间费用金额较大。公司为高新技术企业，公司拓展的智慧应急、智慧农业、数字乡村等数据平台都需要投入大量研究费用；同时公司每年都会投入一定规模的研发费用来满足随着4/5G 通信网络升级而需要的新技术与新产品如 OTN、SPN 等产品以保持先进性；同时也根据自身战略规划开展关键技术的研究。

2、公司的融合网关产品主要是指哪几种融合？

答：融合企业网关系列设备是针对中小微企业（包括商铺、酒店）的通信、办公和娱乐需求，集成“光猫+路由+固话+电视+行业智能应用”等功能为一体的互联网终端接入设备。融合企业网关旨在为客户提供包括互联网电视、流量管理、上网行为管理、企业应用等多种服务的一体化综合接入方案。智能企业网关可以通过“1 根宽带+1 个盒子+1 个平台+N 个应用”打包解决企业信息化需求，构建统一智能办公生态体系，实现一个网关设备“管理企业的一切连接”。

3、请介绍一下数据挖掘能力？有哪些优势？

答：公司的“行业专网小型化 DPI”完全覆盖 2G/3G/4G/5G 运营商边缘网络、工业互联网、专线、企业网络、家宽、物联网等网络以及各类数据源的采集解析，采用全自研 DPI 设备，其处理能力达到业界领先水平。目前公司 DPI 积累下来约数万个协议识别特征的能力，新的协议识别根据简单或复杂程度，快则一周，慢则一个月。

4、和华为、烽火、中兴是竞争关系吗？

答：华为、烽火、中兴主要是做核心网和传输网，公司主要做接入网，更接近于用户侧，也就是边缘侧，做边缘侧接入和应

	<p>用。</p> <p>5、第四季度的收入、回款是否会增加？</p> <p>答：公司在运营商市场相关的收入、回款具有周期性，参照同行业企业，在第四季度会比前三季度要好。公司在政企市场相关的收入、回款是按照项目进度分批结算的。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年12月05日