

证券代码： 300921

证券简称：南凌科技

南凌科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-007

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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"/> 现场参加 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	国诚投资、深天润、深圳前海恒江联合投资、上海银行、广西（深圳）产业合作中心、广西壮族自治区人民政府驻深圳经济联络中心、桂粤（深圳）产业合作发展有限公司、上海君屹资产管理、国金证券
时间	2024 年 12 月 2 日 15:00-17:00
地点	公司总部会议室
上市公司接待 人员	董事会秘书 喻荔女士
投资者关系 活动主要内容	<p>公司董事会秘书喻荔女士简要对公司 2024 年前三季度经营状况及主要业务发展情况进行了介绍：</p> <p>1、公司在算力方面有什么产品和布局？</p> <p>答：公司依托全区域的骨干网资源及领先的网络服务能力，基于国内外云计算先进技术打造南凌边缘计算平台，并结合内部网络资源、技术研发能力、以及方案解决经验，为客户提供云网深度融合的混合、异构、丰富的边缘计算资源和服务，该业务主要通过租赁的方式展开。目前公司目前的边缘计算平台的建设主要是为公司的 SD-WAN 产品线、SASE 产品线提供了更高效的算力资源。</p> <p>2、公司营收比较稳定，净利润有一些波动，主要原因是什么？未来有何战略布局？</p>

答：公司近三年一期以来的营业收入情况如下：2021 年营业收入 49,503.75 万元，同比上 16.50%；2022 年营业收入 56,730.02 万元，同比下降 1.64%；2023 年营业收入 60,370.99 万元，同比上涨 6.42%；2024 年 1-3 季度营业收入 44,621.88 万元，同比上涨 3.98%；近年来公司营收规模稳定。而公司净利润的下跌的主要原因是营业成本和费用的升高。第一，相较上年同期，公司 2024 前三季度数字化工程收入增长幅度大，但数字化工程成本高，毛利率低。第二，是公司骨干网络成本上升，截至 2023 年末，除中国大陆地区的网络节点外，公司已在海外 13 个国家和地区自建网络节点，同时与 66 家海外运营商或机构建立了合作，实现网络资源的全球覆盖，其中新增的节点主要位于海外。由于海外业务的商业模式和大陆地区存在较大不同，业务流量承载还不够多，短期内还未产生明显收入，未能覆盖节点成本。第三，公司目前在扩张发展期，各项费用投入也持续维持在较高水平。此外在一季度，由于公司组织架构调整产生了一些短期性费用。未来，公司将持续稳健地优化骨干网资源配置、优化内部管理，提高生产力和资源利用率，以确保公司能够适应市场变化并提升竞争力，努力推动公司业绩的不断攀升。

未来，公司将持续关注现代企业数字化变革需求，以“安全联结世界”为使命，为客户提供基于云计算的具有安全属性的智能、便捷、多元的云网安融合服务。公司将继续把握行业发展趋势，集中优势资源，围绕数字经济产业链，加速布局算网融合、SASE/SSE 等领域。秉承 NaaS（网络即服务）和 SaaS（安全即服务）的理念，以 MPLS 骨干网为核心，逐步扩充国内和海外网络服务节点，部署云原生的网络安全解决方案。同时，公司将基于成熟的网络运营中心（NOC）体系及安全运营中心（SOC），实时为客户检测网络安全事件并快速有效地解决网络安全问题，满足企业在数字化转型期对于网络灵活性与安全性的双重需求。

3、公司未来发展前景如何？

答：公司秉承以国内市场为基础、国际市场为补充的发展战略布局，致力于在全球范围内构建卓越的 SASE 服务网络。公司将不断优化和拓展海外基础设施与服务能力，以满足业务在不同国家和地区落地开展的需求。我们将充分利用公司的品牌优势和自主产品优势，与国外合作伙伴紧密合作，逐步拓展海外市场覆盖面。为中国企业“走出去”和海外企业“走进来”提供全方位的“云智网安”解决方案，促进国际经济合作与交流。通过提高国际知名度，我们也将积极借助全球资源优势，获取更多创新技术和商业机会，实现公司的可持续发展，为客户提供更优质的服务和解决方案。

4、公司目前海外业务开展情况如何？

答：随着宏观环境稳中向好，公司加速推进海外节点建设，积极开拓海外业务市场，逐步扩大海外市场覆盖面，在重要网络枢纽地扩充海外站点，建设海外服务网络，扩展更强大的网络、云计算、安全基础结构，为助力公司中国企业“走出去”、海外企业“走进来”提供全方位云网安支持。我们相信，通过在海外建设节点和扩展服务网络，能够为我们的客户提供更灵活、稳定、高效的服务，同时满足不同地区客户的特定需求。截至 2023 年末，除中国大陆地区的网络节点外，公司已在海外 13 个国家和地区自建网络节点，同时与 66 家海外运营商或机构建立了合作，实现网络资源的全球覆盖；同时，公司已在香港、台湾、新加坡、日本、英国等地设立了分子公司或办事处，并取得香港、新加坡、日本电信业务运营许可证。未来，我们将继续加大海外业务布局，也会在海外的市场推广方面再做一些努力，目前能看到一些初步的成果，希望可以尽快产生较好的收入反馈。另外，公司 2023 年下半年成立生态事业部，积极推进与基础电信运营商、数据中心服务商、云服务商在算网一体和网安融合领域的互利合作，共同开拓政企客户和世界 500 强企业，目前公司已经取得了一定的成果。未来，公司将继续加大对政企客户和世界五百强企业的战

略性布局，与生态合作伙伴探索公司新型产品与其基础通信产品的深度融合，共同开拓市场。

5、研发情况如何？研发人员情况如何？

答：公司近三年一期以来的研发费用情况如下：2021 年研发费用 5,243.60 万元，同比上涨 57.45%；2022 年研发费用 5,555.32 万元，同比上涨 5.94%；2023 年研发费用 5,807.14 万元，同比上涨 4.52%，2024 年前三季度研发费用 4580.44 万元，同比上涨 1.84%。公司研发费用自 2021 年起大幅增加，此后维持在相对稳定的水平，主要由于公司 2021 年开始成立研究院，任命鲁子奕博士为研究院院长，打造以专家为核心的研发团队，聚集了一批高水平的研发人员，该团队致力于技术研发的突破与创新，于 2021 年 7 月发布自研 SD-WAN 产品，并持续更新迭代。2023 年 5 月，公司发布了自研的凌云 SASE 产品与服务。这是一种基于云的综合网络安全解决方案。凌云 SASE 融合了边缘计算、网络、安全等多种数字化技术，致力于提供安全、敏捷且简单易用的网络环境，以应对不断变化的网络安全挑战。通过整合公司“云网安”资源池，成功实现了从“云网服务商”向“云网安一体化服务商”的战略转型。聚焦自研、推动创新始终是公司持续发展的动力源泉。2024 年，通过不断迭代凌云 SASE 服务，自主研发了全新 MSS 安全托管平台，推动“云智网安”产品、服务体系再升级，以更好地满足市场需求。

6、应收账款情况如何？会面临一些压力吗？

答：根据公司 2024 年三季度报告披露数据，截至 9 月 30 日，应收账款为 14,774.54 万元，相较于上年末增长 10.13%，增长额度为 1,358.78 万元。根据应收账款的账龄来看，新增的应收账款都集中在 1 年以内，尽管部分账龄段的应收账款有不同幅度的增长，但整体还在可控范围之内。应收账款的增长主要在于公司下游客户受到整体经济环境的影响，投入谨慎，IT 预算收紧的同时

	<p>对付款周期也提出了比较苛刻的条件，普遍延长了付款周期。但整体来看，公司客户群体质地优良，企业信用程度高，并且基于公司的服务属性，大多数客户与公司建立了长期稳定的合作关系，客户忠诚度较高，因此，尽管应收账款的回收期有所延长，但整体风险仍然处于可控范围内。公司将继续密切关注应收账款的状况，并采取措施以确保资金的及时回流。</p> <p>7、公司在网络安全领域的发展前景如何？</p> <p>答：在数字经济高速发展的背景下，算力需求持续增加，“云、边、端”多级计算部署方案是必然趋势，新的 ICT 格局将向着泛在联接与泛在计算紧密结合的方向演进。作为一种在网络边缘进行计算的新型计算模式，边缘计算将更加密切地与人工智能、机器学习等技术相结合，为各个行业带来更多的创新和价值。伴随着 SD-WAN、云计算、边缘计算、SASE 等网络技术的不断发展和应用，拥有创新型网络技术、具备 NaaS（网络即服务）和 SaaS（安全即服务）能力去提供“云+网+安”一体化服务的技术服务商将占据市场主导地位。同时，随着信创产业上升至国家战略，本土企业服务市场需要数智化升级+信创的价值替代，基于国产平台的网络安全产品也将迎来巨大的市场需求。</p> <p>公司持续看好网络安全领域的发展前景，公司将继续把握行业发展趋势，集中优势资源，围绕数字经济产业链，加速布局算网融合、SASE/SSE 等领域。秉承 NaaS（网络即服务）和 SaaS（安全即服务）的理念，以 MPLS 骨干网为核心，逐步扩充国内和海外网络服务节点，部署云原生的网络安全解决方案。同时，公司将基于成熟的网络运营中心（NOC）体系及安全运营中心（SOC），实时为客户检测网络安全事件并快速有效地解决网络安全问题，满足企业在数字化转型期对于网络灵活性与安全性的双重需求。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 12 月 2 日