

证券代码： 002396

证券简称：星网锐捷

福建星网锐捷通讯股份有限公司

2023 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表

编号： 2023-03

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	2022 年度网上业绩说明会暨 2023 年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日 回复投资者网上提问
时间	2023 年 5 月 15 日下午 16:00—17:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、独立董事保红珊 2、副董事长、总经理、董事阮加勇 3、副总经理、董事会秘书刘万里 4、财务总监李怀宇
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、公司机器人有没有聊天功能 答：主要是执行指令的功能 2、去年锐捷网络 20 亿研发，星网锐捷占 45%股份，星网锐捷 24 亿研发，子公司只占三分之一，为何是三分之二。 答：除锐捷网络，其他子公司 5 亿左右，锐捷网络占三分之二以上，研发费用没有按股份分开算。 3、公司业务涉及通信软件开发，各种终端制造，涉及较广，都需要大量研发支出，分散的前提下，如何保证各个板块更强的竞争力。 答：非常赞同，所以公司目前聚焦在网络，光通信，元宇宙，信创四大产业。 4、公司在人工智能方面有什么业务？未来有什么规划？ 答：公司研发了很多 AI 小模型技术应用赋能在相关行业，如金融，医疗，教育，制造等等，我们也在研究 AI 大模型技术，希望能够在元宇宙产业方面应用。 5、你好，公司股价过去三年不断走低原因很多。我提 2 点建议： 1. 增加现金分红！公司一贯现金流充沛，负债率低，目前之所以股价低估，我认为很大程度上就是分红力度常年偏低的结果，难以吸引追求稳定收益的投资者，且影响公司的 ROE。建议将分红力度提高到 50% 以上，并稳定下来。2. 如果不愿提升分红率，就应该回购并注销股份，

	这样既节约了税费又提高了股东权益。 答：感谢您的意见和建议。 6、各位领导为什么,1 公司年年都是增收不增利，没有利润，还有一点就是年年研发大涨，也没见有什么核心产品出来,.2 今后是否还要分析其它子公司. 答：三年疫情对公司各项业务产生不同的影响，随着疫情防控变化，各项业务逐步恢复常态，公司将努力创造好的业绩回报股东。 7、公司为何不积极主动联系各个机构进行调研？ 答：机构调研也挺多的，只是涉及面较多，感觉分析难度较大。 8、公司营收逐年增长，利润却较 18、19 年反而下滑，请问合理么？ 答：三年疫情对公司各项业务产生不同的影响，随着疫情防控变化，各项业务逐步恢复常态，公司将努力创造好的业绩回报股东。 9、根据公司业务发展的需要有没有并购计划？ 答：有合适我们会并购。 10、公司业务涉及通信软件开发，各种终端制造，涉及较广，都需要大量研发支出，如何保证多而不精。 答：目前公司研发投入的三分之二主要在锐捷网络的数据中心交换机，高端核心路由器等产品，各种终端制造投入还不多 11、请问一下，贵司关于锐捷网络，未来的 3-5 年规划是怎么样？认为在哪里方面有适合贵司的发展机会？ 答：希望公司能有更多的产品线能成为相关行业或产品的龙头。 12、公司成立的深圳分公司，主要是集成电路，这是为解决后期卡脖子在做准备吗 答：另外还要大力发展公司的光通信产业，海外市场 13、公司二极市场的表现代表的形象和投资者对公司的信任和信心，请问公司为啥对二极市场漠不关心？ 答：我个人觉的公司涉及的产品比较多，所以分析起来比较复杂，锐捷网络分拆上市，二级市场看的就比较清楚，我们想把德明通信再分拆，也是希望星网锐捷的各业务板块能够让二级市场看的更清楚，更好判断。 14、请问贵公司对今年的发展是否有信心？ 答：我们会努力工作，争取以好的业绩回报投资者。 15、公司有什么潜在风险吗？ 答：公司最大的压力是公司要不断提升产品的竞争力，成为相关产业的领先者。 16、業務收入增加，利潤不同比 答：公司将平衡长期发展与每年业绩，综合考虑各项投入，努力创造好的业绩回报股东。 17、人工智能技术近年来发展突然加速，公司如何看待例如 chatGPT 等生成式大模型技术对公司行业的影响，这些技术和公司的主营有哪些结合点，目前有哪些规划？ 答：公司研发了很多 AI 小模型技术应用赋能在相关行业，如金融，医疗，教育，制造等等，我们也在研究 AI 大模型技术，希望能够在元
--	--

	宇宙产业方面应用。 18、公司帐上未分配利润有 20 多亿，去年才分配 5000 多万元。今年又打算分 5000 多万。赚 5 亿，分 5000 万，是不是太少了？ 答：公司根据上市公司分红的相关要求，结合公司发展需要，制定每年的分红方案。 19、德明通讯现在在公司业绩占比多少，去年净利润多少 答：公司根据信息披露的相关要求在定期报告中披露控股子公司的财务信息，谢谢 20、请问贵公司疫情这三年，营收增加很多，但利润却变化不大，增收不增利，贵公司是否认为这将来是常态？集团是否对贵公司的净利润没有考核要求？疫情前贵公司净利率在 9%以上，疫情后不足 6%，贵公司目前有举措来提高公司净利润吗？ 答：这不是常态，这个还是公司属于投入期的特征，当公司成为相关行业或产品的龙头时，公司就会进入产出期，我们会努力让公司的各个板块尽快成为龙头企业。 21、做为一个投资者看到公司未来，但公司不能只增收不增利？研发费用增长同时能不能考虑利润增长？ 答：公司将平衡长期发展与每年业绩，综合考虑研发投入，努力创造好的业绩回报股东。 22、公司一直在说发展重点在基于沉浸式体验的元宇宙产业，信创产业，请问在元宇宙方面有哪些布局？ 答：在元宇宙方面，我们会布局沉浸式体验的装备，内容和平台，形成完整的沉浸式元宇宙的产业链 23、今年星网中报业绩有增长吗？公司经营环境有好转吗？升腾资讯今年业绩有突破吗？ 答：敬请关注公司的中期报告，谢谢。 24、目前来看锐捷的分拆只是肥了星网的员工，对星网的股东没有任何助益和价值提升。未来星网公司能否每年定期减持锐捷后再大比例分红给星网股东？ 答：公司及锐捷网络会严格遵守信息披露的相关规定进行信息披露。 25、请问贵公司疫情这三年，营收增加很多，但利润却变化不大，增收不增利，贵公司是否认为这将来是常态？集团是否对贵公司的净利润没有考核要求？贵公司目前有举措来提高公司净利润吗？ 答：三年疫情对公司各项业务产生不同的影响，随着疫情防控变化，各项业务逐步恢复常态，公司将努力创造好的业绩回报股东。 26、数字货币这里带来的收益可观吗 答：数字货币是我们智慧金融解决方案的一部分，会很好促进我们在金融行业的销售 27、公司在 A I 方面有什么创新的想法吗？ 答：星网锐捷会把 AI 技术赋能到相关行业，比如智慧金融，智慧医疗，智慧教育，智能制造等等 28、公司帐上未分配利润有 20 多亿，去年才分配 5000 多万元。建议 2022 年分配方案调整为和锐捷网络一样 10 股派 8 元。以实际行
--	--

	动回馈投资者 答：锐捷网络因为分拆上市，已经四年没有分红，星网锐捷每年都有分红，所以 2022 年星网锐捷和锐捷网络的分红方案不太好对比。 29、说的花好，桃好，关键是提高每股收益，体现成长性，让投资者有回报 答：感谢您的意见和建议，这也是我们努力的方向。 30、请问公营业额每年都在增长，净利润基本没有增长。研发费用倒是每年增加不少，这是为什么呢？增收不增利投资者都用脚投票 答：研发投入快速增长，目的还是希望公司能够更快发展，成为行业的龙头，星网锐捷在网络和通信领域的竞争对手非常强大，需要我们加倍努力才能迎头赶上。 31、公司为何不进行市值管理，导致长年股价徘徊在低位 答：公司做好公司经营及信息披露工作，公司价值由投资者独立判断，在股本一定的情况下，决定市值的股价是由投资者通过竞价机制决定的。 32、请问贵公司未来三五年的发展规划和目标是怎么样的？ 答：除锐捷网络外，星网锐捷未来几年重点发展 F5G 全光通信，基于沉浸式体验的元宇宙产业，信创产业。 33、，公司好多年没有送股了，今年可考虑送股吗？股价低迷可以回购或高管增持提高投资者信心 答：感谢您的意见和建议。 34、谁都知道公司是不能干预股价的，但我们就想问问你，贵公司的市值在你心目中是高估的还是低估的？ 答：公司按信息披露的要求及时、准确、完整披露包括财务信息在内的公司相关信息，投资者自行进行投资决策，一千个人有一千个哈姆雷特，我们不做可能影响投资者独立判断的额外判断。 35、@副董事长、总经理、董事阮加勇请问每年这么多的研发费用，你们研发出什么东西来了吗？是在摸鱼吗？ 答：我们有 6000 多人的研发队伍，研发人员的薪酬就占了整个研发费用的三分之二以上，我们研发全球最领先的 400G 数据中心交换机，还有全球一流的光通信产品，信创产品等等，这些是公司的核心竞争力，通过我们研发人员的努力，公司才能不断发展 36、一季报的下滑是不是常态，为什么在行情景气度上行的背景下，公司一季报反而下滑这么多，这状况什么时候能够改善？分拆后，公司的估值并没得到提升，如何看待公司当下的市值，低估了吗 答：公司业务存在明显的季节性波动，一季度收入全年占比较小，期间费用较为均衡发生。 37、一季度营收增长&#39;业绩下滑是什么导致的？ 答：公司业务存在明显的季节性波动，一季度收入全年占比较小，期间费用较为均衡发生。 38、是否有未来三年股东回报计划 答：公司已经制定了 2021-2023 年度《未来三年股东回报规划》，该规划经股东大会批准，公司年度分红也按该规划执行。 39、公司股价跌成这样，没有回购股份计划吗？
--	---

	答：公司严格遵守信息披露的相关规定，如有相关计划，公司会及时公告。 40、研发费用各子公司按什么标准分摊 答：公司及各子公司根据企业会计准则的要求核算研发费用。 41、请问管理层，我们终端设备零组件的国产化率有多少，比如说我们的瘦客机的 CPU、GPU、存储会采用国产的吗？谢谢 答：公司云终端有多款基于国产芯片的解决方案供客户选择。 42、请问星网锐捷与子公司的研发费用如何计价与摊销 答：公司根据企业会计准则的要求核算研发费用。 43、公司把赚钱的子公司都分拆上市了，留下的还有前景吗？ 答：锐捷网络分拆，成为星网锐捷一个上市的子公司，我们认为对星网锐捷发展是有很大的帮助，因为锐捷发展了，星网锐捷一样也获的增长，没有分拆的产业一样有很大的发展前景，如全光通信产业，信创产业，元宇宙产业等等。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 5 月 15 日