

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：2024-004

投资者关系 活动类别	<input 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	招商证券、中信建投证券、山西证券、富国基金、华宝基金、深圳市新思哲投资、鸿运私募基金管理（海南）、浙江龙航资产管理、上海东方证券资产管理、晋江市晨翰私募基金管理
时间	2024年5月7日 16:00-17:00
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 2023 年经营状况及主要业务发展情况进行了介绍：</p> <p>1、您刚提到凌云服务 2023 年毛利率有 49.8%，相较于去年增长 3.6%，这个高毛利率未来可以保持吗？</p> <p>答：感谢您的提问。公司凌云服务是以云原生、云架构等为主要技术特征的企业信息化服务，包含云安全、云连接、边缘云计算、云应用等软件定义类服务，从营业收入来看，凌云服务以公司自研 SD-WAN 及凌云 SASE 产品为主，因此毛利率比较高。</p> <p>公司 2023 年 8 月成立了生态事业部，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，希望能借助生态合作伙伴的力量，可以进入到一些垂直市场。其中尤为重要是，面向石油化工、机械制造、交通物流、银行证券等重点行业，与中国联通、中国电信、中国移动</p>

等基础电信运营商共同开拓政企客户和世界 500 强企业,这部分客户是公司之前比较少接触的。

目前,公司已经与中国联通、中国电信、中国移动签订了 11 项合作协议,合作内容涵盖 SASE 安全组网、网络与安全融合服务和跨境电商综合解决方案等,公司的凌云 SASE 产品已上架中国联通集团安全云市场,并与中国电信、中国联通签订国际 SD-WAN 合作伙伴协议。2024 年 1 月,公司在某基础电信运营商省公司 SASE 安全组网集采项目中成功中标。通过生态合作伙伴合作的项目,双方要利益共享,因此这些项目的毛利率相较于公司直销项目会有一些降低。前期当生态合作业务规模还小时,这部分的影响可忽略不计,当生态合作业务规模逐渐做大后,会对凌云服务的整体毛利率带来一定的影响。但是相对的,公司的销售收入增量也会较为可观。根据我们目前的实际业务开展来看,生态合作业务还处于业务开拓的前期,对凌云服务毛利率的影响较小,未来一两年内,凌云服务的毛利率可以保持较为稳定的水平。

2、公司在边缘业务方面的具体布局和营收占比? 这方面未来预期与展望如何?

答:感谢您的提问。截止目前,公司已在全球建成网络节点 76 个,节点位置涉及国内 23 个省、直辖市、自治区的 37 个城市以及中国大陆以外 13 个国家和地区,目前,公司的网络节点已全面升级为边缘计算节点。公司目前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,目前这部分业务产生收入情况占公司总营收比例较小,收入占公司营收比重不足 1%。在数字经济时代,在云边一体化趋势下,边缘计算已与云计算一起成为驱动数字经济发展的关键技术之一,未来,公司也将根据市场需求和反馈情况去考虑继续发展这部分业务。

3、公司在安全赛道有一定的布局,想请教一下公司目前的

布局情况以及未来业务上的展望？

答：感谢您的提问。我先说一下公司的业务形态，公司 1996 年成立，最早是做企业网络服务起家。2008 年，公司获得全国 IP-VPN 虚拟专用网业务经营许可证，随即便大力开展面向企业用户的包括 IP-VPN 虚拟专用网、企业互联网服务、IDC 等在内的企业混合组网类业务，即公司现在的“凌网服务”。该业务基于公司自主建设的 MPLS 骨干网，在稳定性、安全性和可控性方面更具优势，适用于对网络稳定性和安全性要求较高的应用场景。IP-VPN 虚拟专用网服务，也属于安全赛道中的一种。VPN 技术通过在公共网络上建立加密的、私密的通信通道，使得用户可以安全地在不安全的网络上进行数据传输和通信。这种加密通道可以防止未经授权的访问者窥探、截取或篡改数据，从而提供了一定程度的安全性和隐私保护。随着技术的进步，公司逐步推出了 SD-WAN 服务、SASE 服务。SASE 的本质是将网络与安全功能整合到一体，以提供更简化、更一体化的网络安全服务。传统的网络架构通常采用分散的安全设备和策略，这使得网络安全变得复杂且难以管理。相比之下，SASE 采用了一种统一的、基于云的安全模型，通过将网络和安全功能直接集成到云服务中，从而实现了更加简化、灵活和自动化的网络安全管理。基于远程办公趋势、云化趋势、数字化转型以及成本效益等因素，预计 SASE 的应用会越来越广泛，成为未来企业网络安全的主流架构之一。

目前，公司已经实现了从“云网服务商”向“云网安服务商”的全面转型。公司的凌云 SASE 提供三种主要的解决方案，可覆盖企业在数字经济时代下日常运营中所面对的所有网络和安全使用场景：①云原生安全，指在云化的网络节点上实现的安全功能。通过将网络节点虚拟化并部署在云端，企业可以利用云环境提供的高可用性和弹性，并在云上部署各种安全组件，以满足网络安全的需求；②客户站点安全，指在客户企业内部部署具有

安全功能的硬件设备，用于管理和保护企业内部网络的安全；③零信任接入，指针对客户终端设备上的应用程序进行安全防护的措施。

在未来展望方面，我们可以参考 SD-WAN 技术的普及趋势。2016 年，公司刚引进海外的 SD-WAN 技术，但国内除了学术界宣传得较为热烈之外，在实际的业务应用上，企业都抱着学习的态度，只是看看，落地非常难。但从这两年开始，SD-WAN 网络已经开始大面积的应用。同理，SASE 也如此，作为 Gartner 在 2019 年推出的概念，虽然目前在海外已经有了成熟的产品和赛道，但在国内的实际落地业务还较少。对标海外来看，无论是技术趋势还是市场应用趋势，SASE 未来在国内的成长空间是比较大的。

4、看到贵司公众号有提到一个客户“泡泡玛特”，我们的产品是怎么帮助泡泡玛特门店呢？

答：感谢您的提问。泡泡玛特是中国领先的潮流文化娱乐上市公司，目前在全国各地有近 400 个门店。随着门店数量的迅速扩张，泡泡玛特不仅面临着网络连接和数据传输效率和安全的挑战，更需要对规模庞大的网络状况进行监控，以保障网络健康运行。2023 年，公司与泡泡玛特建立了合作，通过凌云 SASE 云管平台，泡泡玛特对全国门店的网络运行状况建立了集中监控管理，通过可视化、精细化的后台，能够随时了解网络状况、定位故障快速修复，从而实现对网络资源的优化和安全情况的及时处置，保障门店的高效运营。该业务模式目前在零售连锁行业得到了良好的推广。

5、一季度净利润下滑的原因及对全年的影响？

答：感谢您的提问。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 年第一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，

	<p>是公司骨干网络成本上升，截至目前，公司已在全球建成网络节点 76 个，与去年同期相比新增节点 9 个，节点位置涉及国内 23 个省、直辖市、自治区的 37 个城市及中国大陆以外 13 个国家和地区，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。</p> <p>6、我看公司客户来源最多的是制造业，制造业的客户是什么样的场景用到我们的产品的？</p> <p>答：感谢您的提问。对于制造业企业而言，典型的应用场景是，目前有很多制造业企业在东南亚等海外地区建厂，以及现代化化工厂中又有很多的工业互联网应用设施，这些设施需要和数据中心或者云平台之间进行数据交互，这样就涉及到一张全球的数据传输网络，能保障时效性、安全性和稳定性等等，这正是南凌科技可以提供的服务。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024 年 5 月 7 日