

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

2025年7月31日投资者关系活动记录表

编号： 2025-06

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中银国际证券股份有限公司 中国风险投资有限公司 长城财富保险资产管理股份有限公司 福泽源(上海)私募基金管理有限公司 国泰海通证券股份有限公司 中信建投证券股份有限公司 浙商证券股份有限公司
时间	2025年7月31日（周四）上午10:00
地点	福州市高新区新港大道33号星网锐捷科技园公司三期A栋1层会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：李怀宇 证券事务代表：潘媛媛 证券投资部：张力
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书李怀宇先生介绍公司</p> <p>公司紧紧围绕”ICT基础设施与AI应用方案“的核心战略，大力推进产业的转型升级，发布了一系列具有市场影响力的创新产品，不断做强存量市场，开拓增量市场，在网络基础设施领域、光通信基础设施领域、信创领域、AI应用方案等领域推出了一系列具有市场影响力的新品，牢牢把握产业升级、技术升级的市场机遇，为客户提供更多深入应用需求、有独特竞争力的解决方案。</p> <p>二、投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司对本次调研会中提出的问题进行了回复：</p> <p>Q1:公司除了锐捷网络以外的其他业务情况？</p> <p>A:除了子公司锐捷网络以外，公司在通讯板块布局，重点发力的光通信领域，主要跟国内主流运营商合作，子公司德明通讯深耕在美国车联网版块；公司在网络终端方面的子公司是福建升腾资讯有限公司，主要在金融行业和信创领域有深耕，通过“信创+AI”的产品创新，加快场景化的方案升级，同时结合在云终端多年的技术储备，在金融等重点行业的国产替代进程中，积极抢占市场份额，为未来深耕国内市场打好基础；公司在元宇宙领域方面的子公司是福建星网视易信息系统有限公司，主要在元宇宙和AI应用，提供沉浸式体验，同时继续加大AI基础能力建设与前沿技术研究，加强技术储备，为下一段的规模突破奠定坚实基础。</p>

	<p>Q2:公司业绩规划的目标是什么?</p> <p>A:公司紧紧围绕“ICT基础设施与AI应用方案”的核心战略,大力推进产业的转型升级。公司产品战略围绕各种智慧解决方案的应用场景,在网络基础设施领域、光通信基础设施领域、信创领域、元宇宙、智慧空间、视联网、车联网等AI应用方案领域,为客户提供解决方案,争取以好的业绩回报股东。行业应用和办公智能化方面应该会有一些机会。</p> <p>Q3:目前公司的主要客户有哪些?</p> <p>A:公司的网络设备产品方案已广泛应用于政府、运营商、金融、教育、医疗、互联网、能源、交通、商业、制造业等行业信息化建设。</p> <p>Q4:公司目前的出口政策?德明通讯的业务是否稳健?</p> <p>A:公司目前出海主要是子公司锐捷网络和子公司德明通讯。德明通讯国际业务的客户粘性高,客户稳定。公司2024年来自于其他国家(地区)交易收入总额33.93亿元,占营收比重是20.25%。</p> <p>Q5:2025年一季度的营收情况很好,主要是目前交换机占公司整体收入占比多少?有没有细拆分多少来自数据中心交换机、园区交换机等?</p> <p>A:网络通讯设备里面,交换机包含智算中心交换机、数据中心的交换机、园区交换机等,分类还挺广的,去年增长的大部分都是智算中心交换机的收入;子公司锐捷网络的网络设备收入占公司营业收入的50%以上,其中大部分来自于交换机产品收入。</p> <p>Q6:公司2025年下半年业绩展望?</p> <p>A:2025年下半年,公司力增收入小幅增长的情况下,进行结构性的调整。公司将持续在以数据中心网络和光通信为代表的ICT基础设施领域、以元宇宙、视联网、智慧空间、智能制造等为代表的全场景AI应用方案发力,推动AI技术各个领域快速落地,持续升级全栈式信创能力。公司将在能力建设和市场开拓两方面继续推进海外战略落地:能力建设方面,继续完善合规体系,以应对国际市场经营风险,支撑海外市场拓展;在制造、交付、运维等环节,持续打造海外业务支撑平台能力,为海外业务拓展和落地提供基础保障。市场开拓方面,通过对外投资设立的十余家境外子公司,进一步加强与当地渠道伙伴的合作力度,聚焦海外用户场景,提供适配度更高的产品和解决方案;以亚太地区为基础,加强在中东非、欧洲等国家的市场布局,通过赋能渠道合作、扩大品牌影响力开拓市场。同时,公司正在探索脑机接口相关的业务模式,将来公司会根据自身的发展需求制定相应的发展策略。</p>
日期	2025年7月31日