

证券代码： 301165

证券简称：锐捷网络

锐捷网络股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2025-02

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>（2025 年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动）</u> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 通过全景网线上参与 2025 年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动暨公司 2024 年度和 2025 年第一季度网上业绩说明会的投资者                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 时间            | 2025 年 5 月 14 日（周三）下午 15:30-17:00                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 地点            | 公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）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    | 董事长 阮加勇<br>副总经理、财务负责人 刘弘瑜<br>董事会秘书 姚斌<br>独立董事 牛玉贞                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司与投资者交流的主要内容如下：</p> <p>1、董事长您好，锐捷网络公司作为数据中心网络基础建设的中军，相关的业务推进，对我国未来算力、数据中心的发展起到哪些重要作用。公司在算力和数据中心等业务领域上有哪技术布局，以应对未来可能的竞争，感谢您的回答～</p> <p>答：尊敬的投资者您好，作为 ICT 基础设施头部企业，公司通过发挥在网络通信领域的创新优势，探索并实践网络技术与算力需求融合的路径，推动人工智能技术在各领域的应用落地。在业务布局方面：公司推出的 AI-Fabric 智算中心网络解决方案、AI-FlexiForce 智算中心网络解决方案，可应用于大模型的</p>                   |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>训练及推理场景, 已为多家大型互联网客户提供了智算中心网络建设服务; 推出的 Boolle 智算平台可助力企业加快智能化转型; AIGC 量化分析平台, 可帮助大模型开发企业、云服务提供商、科研单位等用户轻松分析和优化大模型训练过程, 降低成本。感谢您的关注。</p> <p><b>2、董事长您好! 请问公司净利润现金含量是多少? 我在某家证券软件上看到的一季末数值是-823.03, 并且在行业内排名是 87 名 (共 93 名), 这是否说明公司公布的净利润并未产生实际的现金流。网上有个说法, 2024 年年报利润大半构成是研发支出资本化, 请问是否属实? 2024 年年报在对现金流量净额的变化时, 公司解释说库存产品的增加。请问一季报现金流量净额为-9 亿, 是什么原因呢? 公司持续现金流很差吗?</b></p> <p>答: 尊敬的投资者您好, 公司结合元网络研发项目的阶段性成果, 根据会计准则的要求, 做研发资本化相应的会计核算。从未来发展看, 公司研发资源投入将与营业收入规模相匹配。</p> <p>2024 年以来, 公司互联网头部客户对于公司数据中心交换产品需求增长明显, 传导至芯片采购环节使得公司芯片采购额及付款额增长。公司结合客户需求及原材料供应行情进行判断, 对部分型号的主芯片进行了战略性储备, 进而对报告期内经营性现金流产生较大影响。感谢您的关注。</p> <p><b>3、请问公司年报中说的合法用工是如何体现的? 贵公司 25 年是否存在裁员或辞退员工, 具体数据是多少? 对 25 年业绩会产生什么影响?</b></p> <p>答: 尊敬的投资者您好, 公司严格按照《劳动法》《劳动合同法》等法律法规的要求, 规范劳动用工管理。公司的员工数量变动受到公司整体业务规划的资源配置以及劳动者的自主选择等多重影响。2025 年度人工费用相关数据将在后续定期报告中予以披露。感谢您的关注。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>4、请问公司二季度订单和生产任务是否饱和，全年增长是否同比去年好，今年有没资本方面的打算，同时建议 11 月份解禁的大股东，延长时间解禁，给予投资者信心。</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，关于经营业绩相关指标，请您关注公司后续披露的定期报告相关数据。后续如有资本方面计划，公司将按照法定要求履行信息披露义务。感谢您的关注和建议。</p> <p><b>5、董事长您好！请问公司是否有涉及军工方面的网络安全？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司是 ICT 基础设施及行业解决方案提供商，网络安全产品也是公司主营业务之一。目前，公司的产品与解决方案已广泛应用于政府、运营商、金融、教育、医疗、互联网、能源、制造业等行业信息化建设。感谢您的关注。</p> <p><b>6、董事长您好！公司一季末前十大流通股东环比减持 48.2，共有 13 家机构持有股份，持仓环比下跌 57.94，其中公募基金持仓变动减少 67.13。公司年报和一季报表现优秀，为何大股东和机构、公募基金选择大幅度减持呢？散户股民和机构对公司信息了解的情况是不同步的，是什么原因让业绩大幅度增长的公司对机构失去吸引力的？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，二级市场股票交易是投资者的自主行为，公司尊重市场选择，并注意维护信息披露的公平性，没有应披露而未披露的重大信息。公司始终重视股东利益，通过提升信息披露质量、加强投资者关系管理、制定合理的股东回报方案等措施，为股东创造中长期价值。</p> <p><b>7、请问贵公司为何在业绩高速增长的时候大规模裁减岗位？公司行业前景如何？请问 25 年减员的数量是多少？是否会对 25 年业绩造成负面影响？</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，2024 年，面对依然严峻的外部经营环境，为更好地应对市场变化，公司对部分业务线进行了必要</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>的优化组合，涉及到了人员的调整，总人数有所下降。作为 ICT 基础设施提供商，随着市场 AI 应用的不断深入以及各行业加快自身数智化转型，公司所处行业仍将迎来良好的发展机遇。2025 年度人工费用相关数据将在后续定期报告中予以披露。感谢您的关注。</p> <p><b>8、董事长您好，一季度业绩爆增，是否意味着短期内公司交换机产品受市场认可，公司的管理效益显著提升</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，今年第一季度，在 AI 算力网络加速建设推动下，公司互联网客户数据中心交换机收入大幅增长，同时，管理改进和效率提升工作也取得成效，共同推动了一季度业绩大幅增长。感谢您的关注。</p> <p><b>9、阮董事长好！请问公司 800G LP0 光模块的最新进展，预计什么时候可以量产？另外，是否有海内外大客户通过该产品验证？谢谢</b></p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司已于 2024 年完成了 800G LP0 光模块技术验证及样机的开发，计划 2025 年推出商用产品。具体量产商用时间将根据研发测试进度及市场需求确定。该类产品主要面向 tier1、tier2 互联网厂商。感谢您的关注。</p> |
| 附件清单(如有) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 日期       | 2025 年 5 月 14 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |