

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：2025-005

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	开源证券策略会
时间	2025年6月4日 10:00-12:00
地点	广东省深圳市香格里拉大酒店
上市公司接待 人员	CTO 鲁子奕先生 董事会秘书喻荔女士
投资者关系 活动主要内容	<p>公司CTO鲁子奕先生简要对企业AI应用的探索与实践进行了交流，PPT另详见附件。公司董事会秘书喻荔女士简要对公司2024年及2025年一季度经营状况及主要业务发展情况进行了交流：</p> <p>1、AI的出现和快速发展给企业带来哪些机遇？</p> <p>答：首先，AI深度参与了产业链的重塑与建构。其出现催生了新事物与新连接，从支撑大模型训练/推理的算力、芯片、服务器，到模型调优、智能体开发、编程平台（如Coze, Manus）及行业应用，整个产业链迎来全新发展机遇。</p> <p>其次，对企业而言，AI能全面改造并提升产品、服务、流程及商业模式。例如，赋能产品以增强能力与体验、实现降本增效；基于AI需求拓展场景、开辟新业务。Gartner预测，到2029年，中国60%的企业将把AI融入其主要产品和服务中，并且这些AI功能将成为收入增长的主要驱动力。</p> <p>2、南凌科技的AI实践有哪些？产生了哪些效果？</p> <p>答：公司积极探索AI的应用和实践，于2024年接入智谱、</p>

通义千问等大模型，用于内部数据处理、客服问答等场景；2025年初DeepSeek出现后，公司对DeepSeek大模型进行本地化部署，逐渐用于赋能公司产品能力、提升运维和运营效率等方面。公司将AI大模型接入安全运营管理平台（SOC），利用大模型以及调优技术，对海量的安全日志进行智能筛选，实现精准降噪，与传统基于规则匹配的效果相比，AI赋能后的降噪功能效率更高、噪声抑制率更高、误报率更低；公司基于AI大模型开发的编程助手、产品助手、运维工单助手等内部智能工具，极大提高了运维效率、优化了业务流程。公司合理推动AI赋能产品和服务能力、部署AI工具，用以提升产品和服务效率、质量，降低成本，从而更好地为客户提供服务。

3、AI是否会推动SASE需求的增加？

答：AI时代重塑了网络应用环境：应用趋向分布式，对性能与低延迟的要求大幅提升，安全威胁也更加多样且动态变化。SASE作为新一代边界安全架构，凭借其分布式POP节点、零信任架构及统一策略管控等优势，成为适配AI应用的良好选择。然而，仅凭SASE仍显不足。随着AI大规模应用，未来亟需一种AI原生的网络安全架构。它需要对AI流量（训练、推理、应用）进行性能优化，提供全流量可见性与控制能力，践行细粒度权限管控的零信任准则（覆盖模型、数据和用户），并强化数据安全与合规保障。公司将持续在该领域探索与突破。

4、公司的主要客户类型是哪些？

答：2024年，公司前五大下游客户所处行业分别为：制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业、金融业、租赁与商业服务业。其中，制造业占比较大，为23.45%。公司针对制造行业的数字化转型需求，通过提供SD-WAN全球组网服务、云网安一体化SASE服务、多云互联与智能运维服务，实现技术与场景的深度融合，解决了其智能制造、全球化布局中的网络与安全难题。典型案例是为某光伏龙头企业打造“全球一张

网”，实现其全球 50 多个地区的分支机构低延迟互联。该方案突破传统专线限制，支持混合云、4G/5G 等多链路接入，解决制造企业因业务快速扩张导致的网络部署滞后与跨区域传输效率低下问题，使东欧、中东等偏远地区站点实现市内就近接入，数据传输速度获得极大提升，为其全球化业务快速扩张提供了可靠、安全的网络基座。

5、公司怎么进入国央企市场？

答：公司通过生态合作部来进入国央企市场，目前，公司正稳步推动生态合作伙伴体系，截至 2025 年 Q1 公司签约渠道伙伴已达到 70+，主要包括国内外的基础电信运营商、云服务商、集成商和安全厂商，合作模式正逐步由“项目合作”、“资源合作”迈向“产品级合作”，公司通过与生态伙伴的产品级深度合作，为国央企客户以及行业大型企业提供多元化、高品质的“云智网安”一体化解决方案。

公司重点推进与基础电信运营商的深度合作。目前已启动与中国联通、中国电信的产品共创和网络能力共建工作，南凌科技骨干网目前正分阶段与基础电信运营商的骨干网进行互联互通对接，公司将基于运营商网络的低时延和高冗余优势，构建南凌科技央国企专网，此方案有利于充分发挥运营商骨干网络的健壮性优势和南凌科技骨干网络的灵活性优势。

与此同时，公司计划适时启动智能服务平台的立项和建设工作，本项目将采用与生态合作伙伴联合研发的模式，以“监控即服务”（MaaS）模式，未来将全面满足央国企客户“多网统一管理、应用级监控和端到端监控”的刚性需求，保障客户对于网络和安全环境的全局可视与实时掌控。

6、2025 年一季度营收同比下降 23.4%，是什么原因导致的？公司如何应对？

答：2025 年第一季度，公司营业收入 13,132.73 万元，同比下降 23.38%，归母净利润 332.85 万元，同比增长 174.70%。

	<p>主要原因是公司 2024 年第一季度数字化工程收入增长幅度大，但数字化工程毛利率水平偏低，对公司整体毛利率产生一定影响。2025 年第一季度，公司毛利率 33.11%，对比 2024 年第一季度提升 6.33 个百分点。未来，公司将深化研发创新体系，加速自主研发产品矩阵的迭代升级，同步构建生态协同机制，通过技术壁垒构筑与资源整合效能释放的双轮驱动战略，系统性提升经营质量与可持续盈利能力。</p>
附件清单(如有)	PPT 另详见附件
风险提示	<p>上述内容如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关信息，不视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺与保证，敬请广大投资者理性决策、注意投资风险。</p>
日期	2025 年 6 月 4 日