

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
2026 年 10 月 28 日投资者关系活动记录表

编号： 2026-05

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	招商证券股份有限公司 国泰基金管理有限公司 万家基金管理有限公司 中国国际金融股份有限公司	cloudalpha capital 安信基金管理有限责任公司 深圳市正向投资管理有限公司
时间	2026 年 10 月 28 日 14:00	
地点	福州市高新区新港大道 33 号星网锐捷科技园公司 A 栋 1 层洽谈会议室	
会议形式	现场会议	
公司接待人员姓名	董事会秘书：李怀宇 证券事务代表：潘媛媛	
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的基本情况和业务情况。 介绍一下公司 2026 年第三季度报告的基本情况。 公司持续以“ICT 基础设施与 AI 应用方案”为核心业务架构，围绕数据中心网络、光通信等网络通信基础设施，以及信创、元宇宙、视联网、智慧空间、智能制造等 AI 应用方案，为政企、运营商、互联网、金融、地产、文娱文旅等多行业数智化转型升级提供全链条赋能服务。 本次交流主题为星网锐捷与控股子公司锐捷网络（2022 年分拆上市，星网锐捷持有锐捷网络 44.88% 股权），同时介绍星网锐捷 AI 相关交换机、海外业务、其他传统业务。</p> <p>二、交流主要内容如下： Q1：能否介绍下公司各分业务的增长趋势以及大概的利润水平？公司各子公司业绩情况如何？锐捷网络的收入和利润占比是多少？其他业务板块目前面临哪些挑战及未来规划是什么？ A：总体收入中锐捷网络的贡献占比较大，主要包含国内板块和海外业务板块两方面的贡献。其他主要业务板块（通讯、金融信创、元宇宙及其他创新业务：数字银行 AI 数字化解决方案、心脑疗愈体验项目）受国内经济形势影响，其他业务板块服务于中国移动、中国电信、中国联通、中国铁塔等通讯客户，以及全国各金融机构等，拥有长期客户基础、知名品牌、良好产品质量和持续的新产品研发投入，公司对其未来发展充满信心。</p> <p>Q2：2026 年互联网数通交换机的需求节奏和全年展望如何？ A：关于 2026 年互联网数据中心需求，需结合 2026 年下半年的规划来看：国内主要 CSP（云服务）厂商需求旺盛，海外大厂（英伟达、博通等）在算力领域的投入力度超前，技术迭代加快；国内应用端追赶迅速，AI 加速落地推动计算网络对高带宽、低时延的需求提升。基于此，对 2026 年互联网数据中心市场需求持乐观预期。</p> <p>Q3：目前几个子公司的业务协同情况怎么样？客户和物料采购这块的情况，公司有没有做统筹安排？存货的情况如何？ A：子公司业务协同方面，锐捷网络作为独立上市公司，生产经营相对独立；其他公司在采购业务上实行集中管理，统筹购买物料并统一议价，提升了采购价格竞争力。不同子公司产品差异较大，客户有部分重叠，内部会争取集成项目或共同</p>	

	<p>销售的合作机会。</p> <p>存货规模显著抬升，主要为上游芯片元器件备货，订单匹配下游客户需求；AI交换机项目交付周期短，订单下达后仅2-3个月就要完成交货，公司需要提前备货。存货增加主要为交货时点因素，并非滞销。</p> <p>Q4:德明通讯出售后给公司带来多少利润？收购芯德给公司带来多少利润？</p> <p>A: 公司通过公开挂牌方式转让所持有的德明通讯65%的股权，德明通讯股权转让的交割与变更过户事项已于4月份全部完成，股权投资的处置损益已经体现在2026年第二季度的公司利润中。同时，公司在9月份完成对芯德科技的收购，可以部分对冲德明通讯剥离带来的收入、利润缺口。芯德与星网原有光通信业务，在研发、原材料采购、制造环节协同降本。</p>
附件清单（如有）	无
披露日期	2026 年 10 月 28 日