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 11 月 11 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	上海翼品资产管理有限公司　中国国际金融股份有限公司 富纳投资有限公司　交银施罗德基金管理有限公司 泓德基金管理有限公司　鹏扬基金管理有限公司 紫金矿业集团资本投资有限公司　惠升基金管理有限责任公司 上海五中私募基金管理有限公司　中邮创业基金管理股份有限公司
时间	2026 年 11 月 11 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 楼会议室
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	**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。 **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。 **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。 **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销售的合作机会。 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。 **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？** **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2026年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。 **Q5:目前公司的出海战略如何？** **A:** 公司从 2018 年就开始建设海外渠道、风险评估与供货体系；根据公司 2025 年年报，目前海外营收占比约为 22.56%，仍有提升空间。公司在 2026 年 9 月份完成对芯德科技的收购，广州芯德作为一家以国际市场为重心的光接入设备厂商，其业务与星网锐捷的光通信业务板块具有高度的互补性和协同性，本次投资紧紧围绕公司的核心战略，符合行业发展趋势，有利于做大做强公司的光通信板块。
附件清单（如有）	无
披露日期	2026 年 11 月 11 日