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：2026-002

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 □ 现场参加　□ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	恒盈投资；红思客资产；幸福階乘基金；弘基投资；中诚信集团；华润金控；五矿证券；首创证券；及个人投资者。
时间	2026 年 11 月 11 日　10:00-12:00
地点	公司总部会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书　喻荔女士 证券市场部　张丹女士、唐丽娜女士
投资者关系活动主要内容介绍	董事会秘书喻荔女士对公司 2026 年经营状况及主要业务发展情况作简要介绍，随后进入投资者交流问答环节： **1、公司自研的 SD-WAN 技术处于国内什么水平？** **【回复】：**公司自研的 SD-WAN 技术处于国内领先地位，相比其他非自研的行业企业，公司能为客户针对性地提供更适配的服务和更快的响应速度。 **2、公司是按月度确认业务收入吗？** **【回复】：**公司凌网业务和凌云业务采用订阅制按月租收费模式，因此公司按月确认收入，收入季节性波动较小。 **3、在网月租客户中，自研产品的客户占比是多少？** **【回复】：**截至 2026 年三季度末，在网客户中使用自研产品的客户数占比约为 70%。 **4、公司的客户群体以外资（含港澳台）企业为主，那国央企客户的收入占比是多少？**

	【回复】：截至 2026 年 6 月末，国央企客户在网月租占比为 9%左右，较 2023 年末提升 7 个百分点。 **5、公司外资企业客户占比较多，为什么海外营业收入较少？** **【回复】：**合同签约主体是外资企业的国内分支机构，公司服务于其在国内地区开展业务。 **6、公司对于国央企客户的市场开拓计划是怎样的？** **【回复】：**公司于 2023 年下半年开始开拓国央企客户市场，主要通过与基础电信运营商共建生态的方式开展业务，收入逐步增长并初具规模，后续仍将维持此模式持续开拓国央企客户市场。 **7、公司客户群体比较广但营收规模不大，是受限于行业的市场规模吗？** **【回复】：**该现象主要受公司业务特点影响。公司以服务型业务为主，核心交付物为定制化解决方案，售前阶段需由销售、技术团队与客户面对面沟通需求、共同设计架构，方案周期较长，交付环节也高度依赖现场支持。因此，公司业务目前主要集中在总部及分公司所在城市，包括北京、上海、广州、深圳等。 **8、公司未来的增长动力来源于哪里？** **【回复】：**在主营业务方面，公司将持续和基础电信运营商开展生态合作，进一步开拓国央企客户市场；在新业务方面，公司将以 AI 为核心战略方向持续推进：一是以 AI 能力升级既有网络与安全产品，如近期推出的 AI MDR，依托 AI 驱动安全检测与响应，缩短告警研判与处置时长，应对 AI 时代的网络安全挑战；二是布局 AI 基础设施服务，以“智枢 AI 网关”为代表，为企业智能化布局提供多样化服务。 **9、公司业务出海规划是怎样的？** **【回复】：**一方面，公司利用全球骨干网资源，通过提供高质量的网络服务，助力客户业务走向海外；另一方面，公司通过纯软件授权的方式，与海外硬件设备企业、运营商等合作，将公司的自研软件技术推向海外市场。

	10、公司的自建骨干网，机房、设备和光纤都是自有的吗？ **【回复】：**公司采取租赁机房、购置设备方式建设骨干网。底层网络方面，国内和基础电信运营商合作，符合国家规定；海外则根据当地价格情况选择网关等基础设施。 **11、海外节点是自建的吗？是否能采用授权当地服务商模式开展业务？** **【回复】：**海外部分节点为自建节点。公司部分海外业务通过纯软件授权的模式授权当地服务商开展业务。 **12、公司是否有投资并购计划？** **【回复】：**公司一直关注新领域的拓展机会，持续寻求合适的投资标的。
附件清单（如有）	无
风险提示	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。
日期	2026 年 11 月 11 日