

证券代码：300250

证券简称：初灵信息

## 杭州初灵信息技术股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2021-002

<b>投资者关系 活动类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
<b>参与单位名称及 人员姓名</b>	国泰君安 李雪薇                      天堂硅谷 李盈 基金经理会 许思达                    方正证券 陈学 中财招商集团 孙冰                    嘉沃投资 傅王正 宸沣资产 白雪                         德华创投 杜波 玖龙资产 陈柯杰                      汇蔚资产 叶友谊 蜂投财富资产 陈正标                高航投资 李家旭 兴健资产 朱超                         杭州金投控 沈捷 国元证券 何伟                         锦臻资产 张士云 卜元投资 王磊                         瑜瑶投资 杨泽斌 宁一鸣 沿湖咨询 徐凯                         正方投资 夏丹 王露熠 镐来投资 傅海君                      晓均投资 汪志宏 博信投资 谢启金                      兴浙资产 周祺翔 言信资产 沈梦凯 鲁渭忠 黄华英
<b>时间</b>	2021年9月23日
<b>地点</b>	初灵信息会议室
<b>上市公司接待 人员姓名</b>	董事长兼总经理：洪爱金先生 董事会秘书兼财务总监：许平先生

投资者关系活动  
主要内容介绍

一、董事长洪爱金先生介绍公司业务基本情况

公司作为聚焦 5G 行业和企业数智化应用推广的国内领先的高新技术企业，致力于为客户提供简洁的智能连接、高效的数据处理、超值的智能应用等三大边缘计算核心技术能力及集成“云边端”协同的边缘计算生态服务能力。公司是边缘计算的探索者，在万物互联时代，如何打造边缘计算生态成为关键。固移智能连接（5G+Fixed）+数据处理（DPI）+AI 作为公司主力打造自主可控的三大边缘计算核心能力，助力企业数智化改造。5G 时代智能连接，促使万物互联；边缘数据感知，促使应用可视；边缘智能应用，助力企业高效发展。企业（行业）数智化变革过程中，边缘计算生态业务将会迎来增长。

公司多年深耕企业（行业）智能连接网络、垂直行业边缘应用型 DPI（安全、物联网类）、视频及其他行业（企业）的智能应用等技术，初步构成“云边端”协同的边缘计算生态。据粗略估算，边端系统已经接近 150 万+；已采集超过 30 个省级运营商的流量数据，DPI 技术得到运营商认可；视频“云边端”智能应用，已经覆盖约 4000 万张大屏；企业市场其他数智化应用，也有 1000 家 SAAS 收费用户。业务方面，公司从提供单项能力向为客户数智化改造提供边缘计算生态服务能力，形成项目和运营服务双模式；客户方面，公司在广电转型背景下持续优化客户结构，聚焦运营商企业市场，多个中标项目为业务发展提供有力支撑，同时向政企行业和大中企业市场开拓，并持续加大投入；产品技术方面，持续聚焦构建 5G Fixed+Data+AI 三大边缘计算技术能力，积极布局在 5G 行业边缘计算应用和企业数智化应用。

未来公司将持续构建“云边端”协同的边缘计算生态，致力于成为最值得信赖的产业数智化解决方案及运营服务提供者，分三步实现上述愿景：第一步为运营商行业提供大数据互联/边缘计算平台解决方案；第二步助力运营商政企“DICT”为企业提供大数据边缘计算应用服务；第三步建设企业直销能

力，为行业/大中企业提供数智化方案。

## 二、互动交流情况

### 1、公司主要的竞争对手有哪些？

答：边缘数据智能连接方面，竞争者主要有瑞斯康达、格林威尔、星网锐捷等；边缘数据感知和应用方面，主要有华为、中兴、武汉绿网、恒安嘉兴、东方国信等；视频智能应用方面，主要有易视腾、卓影等。公司的产品与他们不是完全竞争，更多的是错位竞争。公司有大数据底层技术基础、大数据挖掘和分析能力，可以把数据智能连接通道里的有用且可分析的数据按应用需求挖掘出来，进行分析应用。公司的几大业务体系，可以互为支撑，互为促进。

### 2、公司基于微加的企业智能 SaaS 应用，直接服务于企业，如果未来投入多，收入偏小，如何兼顾发展？

答：这块目前注册用户 20W+，收费用户较少 1000 余家，客户付费率较低，收入还不高。投入产出方面，后续希望通过公司三步愿景里的第一步业务的支持来把企业智能 SaaS 应用业务的成本费用覆盖掉，支撑其后续的发展，也会考虑引入战略合作者等。

### 3、公司业务是以硬件为主还是软件为主？毛利率如何？

答：全年来看，公司以软件为主，软件收入占比超 50%以上。公司边缘数据智能连接业务主要是硬件产品，以往毛利率 40%左右，随着销售量增加，可能还会有所下降；边缘数据感知、智能应用及企业智能 SaaS 应用等这些都以软件为主，毛利率均在 60%以上。

### 4、未来一段时间是否有并购需求，如有偏向于哪些方向？

答：公司边缘数据智能连接、边缘数据感知及智能应用这

	<p>几块不太会有大的并购，主要是靠内生发展，自主经营为主。针对 B 端的企业智能 SaaS 应用，目前还不确定。如果未来要进行并购投资也会谨慎，会分阶段围绕产业链进行投资。整体来说并购有成功有教训，但还是基本上实现了公司产业链的布局。</p> <p>5、公司去年计提了约 3 个亿的商誉造成大额亏损，出自哪里？今年三季度业绩如何？</p> <p>答：去年计提的商誉主要是子公司视达科计提了约 2.5 亿，博瑞得计提了约 4000 万，已基本计提完毕，商誉减值风险也基本释放完毕。据最新的半年度报告，2021 年上半年公司营业收入 1.94 亿元，同比增长 35.75%；归属于上市公司股东的净利润 1,965.72 万元，同比增长 127.53%。今年三季度具体的业绩情况可关注公司后续的相关公告。</p> <p>6、公司业务与元宇宙相关吗？</p> <p>答：公司目前暂未涉及元宇宙相关的产品。但数据智能连接网络传输也是构建元宇宙的要素之一，随着 5G 网络以及更快的传输为实现元宇宙提供基础，未来不排除在物理连接上向这方面进行拓展。同时随着元宇宙的提出，大屏云游戏可能成为客厅经济新引擎，公司视频“云边端”智能应用，已经覆盖约 4000 万张大屏，但公司主要是视频 CDN、视频运营，目前关联不大，不过对我们来说也是一个发展方向。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 9 月 23 日