

厦门市美亚柏科信息股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-04-01

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：广发证券组织的电话会议
参与单位名 称及人员姓 名	共计 69 名投资者参与交流，参会人员名单详见附件。
时间	2021 年 3 月 31 日 15:00-16:00
主办地点	厦门市软件园二期观日路 12 号美亚柏科大厦
上市公司接 待人员姓名	董事会秘书蔡志评、财务总监张乃军
投资者关系 活动主要内 容介绍	一、2020 年年报情况简介 2020 年, 公司实现营收 23.86 亿元, 同比增长 15.41%; 利润总额 4.2 亿元, 同比增长 37.47%; 归属于上市公司股东的净利润 3.75 亿元, 同比增长 29.32%; 扣非净利润 3.41 亿元, 同比增长 27.72%; 整体毛利率: 57.6%, 同比上升 1.86%。报告期内, 公司业绩增长主要原因如下: 1、业务方面: (1) 2020 年, 公司开展“星火”、“捷豹”、“雷霆”等专项行动, 加强行业的横向拓展和纵向区县渠道下沉, 在区县市场及军工、税务、企业等新行业订单均保持较好增长。其中区县市场: 2020 年公司区县市场订单金额近 3 亿元, 较 2019 年增长了 41%, 承接的区县取证实验室单个建设规模已超千万。税务: 全资子公司江苏税软, 挖掘国地税合并后带来的涉税评估和税务稽查装备化、信息化的市场机会, 在省市级涉税评估和税务稽查行业

	持续占 70%以上的市场份额,巩固了税务稽查细分行业地位。军工:线上线下营销相结合,推出符合行业及客户需求产品,从 2018 年的小几百万订单规模,到 2020 年实现上亿的订单规模,较比 2019 年增长约 2 倍;为企业监察、内审、合规、信息安全、法务等部门提供“企业电子数据调查整体解决方案”、专注于世界和国内 500 强企业业务的美亚亿安 2020 年收入较 2019 年增长 64.04%。 (2) 提出新型智慧城市和新网络安全两大新业务板块 新型智慧城市板块:围绕“善政、惠民、兴业”,依托城市公共安全平台、公安大数据、应急大数据等项目经验和技术,设计“1+5+N”顶规方案,即做强 1 个城市大脑中枢,做好 5 大运营中心,集成 N 个智慧场景,涵盖智慧应急、社会治理、智慧便民、智慧公安等。目前公司已承建了具有标杆性意义的项目,另有其他项目正在参与建设。2021 年 3 月,公司与国投智能、中国电子工程设计院有限公司三方联合成立的国投智慧城市创新研究院在厦门揭牌,将围绕新型智慧城市领域顶层设计、技术前沿、智能应用场景等方面开展研究,致力于打造智慧城市生态体系,推动国投数字化转型,力争建成国内智慧城市领域一流智库。 新网络安全:由事后“电子数据调查取证”向事中“审计”及事前“防护”推进,打造云、网、端、边的 360 度以数据安全为核心的网络安全防护体系,提出“长城计划”和“狼烟计划”,以数据安全为核心打造全面的网络安全防护体系,建立基于纵深防御体系的政企安全中心,构建新网络安全生态。公司在 2020 年 9 月 22 日正式宣布启动新网络安全板块,核心产品方向为电子数据取证、网络安全大数据、零信任安全防护体系等。目前已建成国内首个网络安全大数据平台。 (3) 推出“乾坤”大数据操作系统,加快大数据产品化进程(2020 年大数据毛利率提升 5.44%),加强大数据智能化行业的拓展,“乾坤”目前已运用于 20 多个项目,不仅可以运用于公安大数据、视频大数据和网络安全大数据,未来也可以运用于智慧
--	--

	城市等项目。 2、管理方面： 为应对 2020 年新冠疫情对公司产生的商机和项目实施延缓等不利影响，一方面公司加强全面预算管理，开展“瘦身健体、提质增效”等管理活动，压缩不必要的费用支出，2020 年公司期间费用增长小于收入和毛利的增长幅度。另一方面，2020 年公司强化“卓越绩效管理”体系建设，通过明确组织定位、提高组织效能、支撑战略落地三个方面，强化价值创造，强化人均毛利考核比重，促进公司做强做大。 二、2021 年第一季度业绩预告情况简介 经公司财务部门初步测算，2021 年第一季度归属于上市公司股东的净利润预计亏损 2,200 万-3,400 万元,对比去年同期减亏,主要原因为： 1、公司持续加大研发投入，开展大数据产品化研发，加快项目实施，第一季度大数据业务收入继续保持增长，同时软件收入比重上升，毛利率对比去年同期有所提升。 2、公司业绩存在明显的季节性特征，业绩主要集中在下半年尤其是第四季度，第一季度收入占全年收入比重较低，而人员工资及折旧摊销等费用仍需正常发生，因此第一季仍出现亏损，但亏损较上年同期减少。 三、交流环节 1、2020 年智能装备制造与网络开源情报产品营收有所下滑，请问公司对这两大业务的未来整体展望如何？ 回复：目前公司的主营业务为网络空间安全产品与大数据智能化产品，两大主营业务占公司 2020 年营收比重达 92.7%。智能装备制造与网络开源情报产品为辅助业务，占比公司营收比重还不高。公司“十四五”规划对各业务板块都提出了具体的规划和目标，网络开源情报业务依托公司超级计算中心，充分发挥“大数据平台”的资源优势，利用人工智能、知识图谱与自然语言处
--	---

	理等技术，为网络空间安全治理提供网络舆情分析、金融风险监测、网络市场监督、社会信用综合服务解决方案；智能装备制造依托行业大数据平台和行业应用场景需求，为客户提供专项及定制化设备，如智能自助设备、移动警务终端、各类便民自助设备、对接大数据资源的警用工作台等；基于社会治理所需的智能感知设备，提供智能交通、行业机器人等行业特需装备，将实现由“制造”向“智造”转变。尽管两大辅助业务去年收入有所下降，但随着网络空间安全治理和“数字政府”建设和“互联网+政务服务”的深入，我们认为还是有机会的。 2、大数据业务的软硬件占比？ 回复：从我们内部的订单统计，过去大数据硬件占比约50%-60%，软件占到40%-50%。随着软件价值得到客户的进一步认可，目前硬件比例持续下降到40%左右水平，自有软件约50%，第三方软件约占比10%。今年大数据软件占比进一步提升，大数据毛利率提升了5.44%。 3、融合大数据平台目前渗透率情况如何？ 回复：地方平台目前主要以省级平台及省会城市为主，去年约20-30个省级平台启动建设，少部分为地市。目前渗透率比较低，在20%-30%左右，还有一个比较长的建设周期。对于新启动的建设项目，美亚柏科占比有较多的份额。去年疫情验证了大数据平台的显著成效和建设的必要性。这两年网络和电信欺诈案件增长较快，有效的网络空间治理，建立清新和可信的网络环境，以及在城市公共安全与社会治理等领域对大数据都有比较大的需求。国家十四五规划和2035年远景目标纲要文件中也提出要“推进公安大数据智能化平台建设作用”。 4、美亚柏科大数据智能化业务有哪些优势？ 回复：第一，美亚是唯一已布局全司法和执法部门业务的大数据厂商，我们在取证业务沉淀下来的经验和对各行业的深入理解较好地赋能到大数据业务，因此我们更懂各行业的客户需求和
--	--

	痛点。第二，中台能力及复制能力更强，“乾坤”大数据操作系统已运用于 20 多个项目，不仅可以运用于公共安全大数据，未来也可以运用于智慧城市等项目。第三，采集能力最强，采集速度快，品类最多，可以支撑各个部门的应用。另外，我们参与了国家部委相关标准的制定，国内 4 个一线城市标杆项目我们拿下了 3 个，标杆项目和成功案例最多。 5、电子数据取证未来展望如何？ 回复：电子数据取证 2020 年的增长主要来自刑侦、税务、军工等几个行业，以及从司法端的能力延伸到执法和企业内部调查的业务也有明显增长。展望未来，以上几个行业的市场需求还有望继续进一步提升。另外，网络安全部门也在去年提出实验室的升级计划，目前正在推进实施中；根据内部市场调查刑侦电子物证实验室行业目前市场覆盖率还不到一半，未开发的空白市场还比较大；税务行业 2017 年才出台相关规范性文件，现在通过电子取证采集会计账套是有效强化征收、打击涉税违法的有效手段，未来会进一步普及，未来还将运用 AI 的方式来帮助税务部门开展相关工作，这是未来的方向和趋势；军工行业自 2018 年首次进入时的小几百万订单规模快速发展到 2020 年 1.5 亿的规模。未来随着电子和通信技术的发展，数据存储终端的多样化，取证的需求也会随之增加。 6、公司 2020 年研发投入保持增长，特别是 Q4 的研发费用增加比较明显，原因是？ 回复：结合国投集团“十四五”发展规划中“将美亚柏科打造为国内一流的网络空间安全与社会治理的国家队，初步建成世界一流大数据企业”的整体目标，美亚柏科“十四五”发展规划提出：“力争成为全球电子数据取证领域领航者、公安大数据智能化与新型智慧城市运营领域的领跑者及网络空间安全领域领先者”的总体要求和目标。因此，持续加大研发投入是正常的，也是必要的。Q4 研发费用增加主要是由于研发人员的增加导致的。
--	--

	7、刑侦行业的市场容量和网络安全部门相比有何不同？ 回复：按照行业从业人员体量和职能来看，我们认为刑侦的市场机会和容量有望超过网络安全部门，刑侦采购的设备可能功能需求和网络安全部门有差异，但是需求量比较大。 8、到“十四五”结束，公司的收入规模会达到什么样的体量，以及战略如何落地？ 回复：公司自上市以来，营业收入平均增长率约 29%，未来五年，公司将努力保持历史趋势的稳定增长。对于公司所处的具体细分领域：全国的电子数字取证，行业有 10%上下的增长规模，大数据在国内的每年的业务增长 25%左右；大数据安全的增长约 30%左右。“十四五”期间，美亚柏科将不断巩固市场地位，力争保持规模增长的同时并保持规模利润。 公司制定了“8848”战略，计划在“十四五”期间，围绕公司 4 大产品线、8 大行业板块，布局全国 8 大基地开展业务。其中 4 大产品线：包括主航道大数据智能化和网络空间安全 2 个方向，以及网络开源情报和智能装备制造 2 个辅助方向。8 大行业板块：公安行业、政法行业（不含公安）、行政管理、军工行业、大型企事业、国际市场、支撑产业和投资并购。8 大基地包括 4 个战略基地和 4 个业务基地。以上规划主要是公司发展的计划，是引导经营的方向，不是对股东和投资者的承诺。 大数据智能化：依托“乾坤”大数据操作系统，做强公共安全大数据和网络安全大数据，进一步推广“政府大数据中台”与“智慧城市大脑”。网络空间安全：除了电子数据取证业务，进一步发展事前与事中业务线，打造云、网、端、边的 360 度以数据安全为核心的网络空间安全防护体系，建立基于纵深防御体系的政企安全中心，构建新网络空间安全生态。网络开源情报业务：充分发挥“大数据平台”的资源优势，进一步提升采集能力。智能装备制造：实现由“制造”向“智造”转变，进一步服务“数字政府”和“互联网+政务服务”建设。
--	---

	9、税务稽查信息化建设展望？ 回复：税务行业稽查信息化的标准制定较晚，2017 年发布第一版指导意见。目前每年增长迅速很快。全资子公司江苏税软在省市级涉税评估和税务稽查行业持续占 70%以上的市场份额，2019 年拿到国家税务总局税务稽查一体化平台标杆订单，2020 年在 20 多个省、100 多个地县落地了税务稽查指挥一体化平台。2020 年，江苏税软再次中标国家税务总局警税联动一体化智慧平台项目，随着总局项目的建成，未来也将向地方推广落地。2020 年税务单体合同的规模也在增加，今年公司将加强税务领域相关技术研究和平台软件的推广。 10、在过去一年，国投对公司有什么实质影响与展望？ 回复：围绕新兴战略产业布局，国投鼓励公司加大研发投入，保持取证龙头地位的同时持续推进企业规模的增长，抓住产业和市场窗口机会，做强做大美亚柏科。今年 3 月，国投新型智慧城市创新研究院在厦门揭牌，加强顶层设计规划，将进一步促进美亚柏科的新业务发展。促进美亚柏科和国家部委及省市之间形成战略协同，积极推动相关部委单位的良好合作与核心平台的研发。依托国投在地市的战略合作关系，推动美亚柏科的业务扩张和发展。国投去年已经在 1-2 个地市为公司业务带来很好的促进作用，国投智能将“做大做强美亚柏科”列为十四五期间首要任务，未来的协同一定会更加深入。管理方面，国投帮助美亚柏科建立了一系列更加科学规范的管理体系，助力公司实现高质量发展。 11、2021 年人员规划如何？ 回复：收入与毛利的增长幅度要大于人员的增长幅度，目标仍然是提质增效；对标优秀企业，提高人均毛利，使得公司更具有吸引优秀人才的能力；在产品研发和内部管理上进一步推进产品化和平台化的产品研发管理体系。同时在管理上我们也会加强全面预算管理，以及对标先进企业的考核与分配机制，来提升公司整体管理能力和管理水平。2021 年在新业务板块会增加人员配
--	---

	置。
附 件 清 单 (如有)	参会人员名单
日期	2021 年 4 月 1 日

附件：参会人员名单

序号	姓名	所属公司	序号	姓名	所属公司
1	庞倩倩	广发证券	36	刘庆祥	交银施罗德基金
2	刘雪峰	广发证券	37	刘博	广东宝新资产
3	冯炉丹	中欧基金	38	任晓臣	深圳市前海华邦基金
4	缪欣君	天风证券	39	詹银涛	上海壹德资产
5	黄忠煌	申万宏源证券	40	徐荣亮	杭州宇迪投资
6	田野	上海元葵资产	41	郑淼	西藏中睿合银投资
7	张荟慧	深圳正圆投资	42	刘雯蜀	中信证券
8	麦健沛	同泰基金	43	钟腾飞	深圳悟空投资
9	翁书元	平潭天添资产	44	郑文仪	广东汇创投资
10	库宏垚	国信证券	45	陈之璩	上海世诚投资
11	刘逸然	汇丰前海证券	46	宋方云	中银国际证券
12	姜雨杉	华西证券	47	戴旅京	深圳正圆投资
13	耿军军	国元证券	48	徐嘉宇	恒生前海基金
14	赵烜	招商证券	49	洪达伟	光大保德信基金
15	张凌鹏	上海元葵资产	50	孟林	招商证券
16	李欣月	广发证券	51	曹勇	天安人寿
17	刘鑫吉	深圳悟空投资	52	付强	平安证券
18	陈真洋	上海盘京投资	53	刘逍遙	开源证券
19	魏百臻	金斧子投资	54	田野	上海元葵资产
20	张超	平安资本	55	朱登科	三亚鸿盛资产
21	刘熹	新时代证券	56	袁祥	深圳聚鸣投资
22	胡世煜	长江证券	57	杨思睿	中银国际证券
23	石崎良	光大证券	58	陆士杰	兴全基金
24	王朗	国泰君安证券	59	陈超	东方证券
25	潘郭萍	招银理财	60	王莎	广发证券资产
26	孟灿	华创证券	61	章永成	浙江益恒投资
27	钟昕	仁桥（北京）资产	62	杨屹	上海国际信托
28	蔡仁飞	上海兆天投资	63	刘彬	上海海通证券资管
29	劳开骏	兴银基金	64	郑捷	上海翔鹏投资
30	华通	深圳正圆投资	65	雷棠棣	广发证券
31	施鹏飞	东海证券	66	庄臣	上海泊通投资
32	王京乐	英大保险资产	67	罗云扬	信达证券
33	魏淳	前海开源基金	68	李雪薇	国泰君安证券
34	林圣才	光大保德信基金	69	冯家桢	碧云资本
35	褚天	华夏未来资本			