

证券代码：002212

证券简称：天融信

天融信科技集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-006

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>投资者交流会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	<p style="text-align: center;"> 广发证券 庞倩倩 光大证券 万义麟 国信证券 库宏垚 中信证券 潘儒琛 长江证券 余庚宗 华泰证券 范映蕊 和谐汇一资管 章溢漫 宁泉资产 朱正尧 Hel Ved Capital 刘昌泰 </p> <p>以上为本次电话会议主要发言人名单，本次电话会议在线参会人员 92 人，详细名单信息请参阅文末附表。</p> <p>因本次投资者关系活动采取电话会议形式，参会者无法签署调研承诺函。但在交流活动中，我公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。</p>
时间	2021 年 8 月 20 日 10:00-12:00
地点	天融信科技集团股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	李雪莹：董事长、总经理 顾 洁：董事、副总经理、财务负责人 孔继阳：副总经理 彭韶敏：副总经理、董事会秘书 孙 嫣：证券事务代表 寇增杰：产品线管理中心总经理 马腾辉：市场中心副总裁

投资者关系活动
主要内容介绍

一、公司 2020 年上半年经营情况介绍

(一) 业务相关情况介绍

在信息化发展、威胁对抗和政策合规要求的驱动下，网络安全市场规模持续增大，网络安全涉及的技术、应用和场景愈加丰富，行业需求持续增加。

公司业务呈现三大特点：1) 护城河产品持续、稳健发展，继续领跑；2) 其他各类基础安全产品跟进势头良好；3) 公司新方向上的提前布局逐步见成效。

报告期内公司网络安全业务营业收入实现了同比 73.07% 的增长，重要工作如下：

1) 产品技术侧

(1) 防火墙方面，发布融合威胁地图、资产管理、增强级的 WAF、5G 防御、数据防泄密、云检测、态势感知联动等功能的 V3.0 版本和针对无线、SD-WAN 场景增强安全功能的中低端综合防火墙。报告期内公司防火墙产品营收同比增长 72.36%。

(2) 工业互联网安全方面，发布基于独有工控协议指令级“四维一体”深度防护技术的全新工控防火墙、融入零信任安全技术的工控主机卫士。报告期内公司工业互联网安全业务营收同比增长 689.52%。

(3) 物联网安全方面，推出物联网边缘计算网关、物联网视频上云安全网关。

(4) 数据安全方面，发布“以数据为中心的安全防护体系”2.0、运营商数据安全管控平台、基于动态负载技术的大数据安全防护系统及应用 DLP 等产品，“数据安全智能管控平台”获得信通院第一批数据安全类产品能力验证证书。报告期内公司数据安全业务营收同比增长 45.02%。

(5) 云安全方面，推出基于国产软、硬件的安全资源池和分布式防火墙，并成功应用于多个省级政务云安全建设。在云主机层面，基于零信任、自适应安全防护理念，公司 CWPP 云工作负载保护平台实现了在云环境、多云环境提供全面的资产管理、漏洞管理、微隔

离防护、入侵防御等综合防护能力。云安全生态合作方面，完成了与腾讯云的深度适配，天融信的安全防护能力适用于腾云 TStack 云平台；与华云数据进行深度对接，实现了以华云信创云底座为基础，为云租户提供云安全防护服务。报告期内公司云安全业务营收同比增长 166.23%。

（6）云计算方面，推出超融合新版本和桌面云新版本（可为客户提供裸金属服务、云硬盘 CDP、文件存储 HDFS 共享、共享存储等功能；增加无盘客户机、视频图像压缩、客户机 DHCP 设置、云终端热补丁升级和云桌面多屏显示等功能）。报告期内公司云计算业务营收同比增长 177.44%。

2) 营销侧

（1）行业直销方面，扩大营销团队和增设销售机构，报告期内新增办事处 14 个，新增行业事业部 32 个。

（2）渠道分销方面，扩大合作伙伴的数量和区域覆盖度，报告期内新增金银牌合作伙伴 232 个，覆盖城市增加 12 个；加强对合作伙伴的支持和赋能，推出天融信渠道能力认证体系 TSC、TSP，已有百余家合作伙伴通过认证考试；加强市场活动和推广，报告期内在北京召开“融信天下全国合作伙伴大会”，开展全国百城巡展，加强品牌影响力。

（3）报告期网络安全业务营收同比增幅较大的行业主要包括教育、政法、运营商、金融、能源等，其中：教育行业同比增长 263.12%，政法行业同比增长 178.88%，运营商行业同比增长 112.59%，金融行业同比增长 104.15%，能源行业同比增长 98.31%。这几个行业也是网络安全需求较大的行业，实现和保持在大行业的增长是未来发展的保障。

3) 公司人员

报告期末人员数量为 5722 人，较期初新增加 365 人，其中新增研发技术人员 229 人，新增营销人员 82 人。

报告期末研发人员 2939 人，占比为 51.36%。

研发人员中，30 岁以下的人数占比 70.4%，31-40 岁的人数占比

25.38%，团队年轻化，具备较好的创新潜力。

（二）财务相关情况介绍

1) 经营概要

报告期内，公司实现营业总收入 70,526.82 万元，同比减少 70.32%，主要是 2020 年公司实施完毕重大资产出售后，不再从事电线电缆业务，主营业务聚焦至网络安全领域。网络安全业务营业总收入同比增加 73.07%。

报告期内，为满足数字化转型所带来的快速增长的新技术、新应用、新场景对网络安全的需求，公司继续加大云计算、数据安全、工业互联网安全、车联网安全、安全服务及大数据与态势感知等业务的研发投入，致研发费用同比增长 83.02%；为进一步深耕行业、覆盖区域，公司加大营销投入，致销售费用同比增长 39.40%。归属于上市公司股东的净利润-18,201.82 万元，亏损同比减少 12.20%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润-18,320.02 万元，亏损同比减少 15.05%。网络安全业务归属于上市公司股东的净利润-17,446.73 万元，亏损同比减少 4.48%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益净利润-17,446.28 万元，亏损同比减少 6.72%。

报告期内，公司在新方向研发持续投入、核心产品竞争力持续提升、行业渠道持续拓展，同时上年同期受疫情影响收入较低，本期网络安全业务营收大幅增长，毛利率 71.91%，同比增长 6.6 个百分点，新增订单金额同比增长 88.88%，增速明显。

2) 报告期内公司网络安全业务按产品分类情况

（1）基础安全产品：营业收入 4.78 亿元，占比 67.84%，同比增长 60.61%。

（2）大数据与态势感知产品及服务：营业收入 0.56 亿元，占比 7.87%，同比增长 293.69%。

（3）基础安全服务：营业收入 1.21 亿元，占比 17.16%，同比增长 83.78%。

（4）云计算与云安全产品及服务：营业收入 0.49 亿元，占比 6.92%，同比增长 72.09%。

3) 报告期内公司网络安全业务按客户行业分类情况

(1) 政府及事业单位：营业收入 3.23 亿元，占比 45.76%，同比增长 78.86%。

(2) 国有企业：营业收入 1.44 亿元，占比 20.40%，同比增长 76.03%。

(3) 商业及其他：营业收入 2.37 亿元，占比 33.63%，同比增长 64.68%。

4) 报告期内，应收账款下降 18.32%。

二、交流环节

1、因 2020 年受疫情影响，关注 2019 年-2021 年的复合增速。

2021 年上半年网安业务收入较 2019 年同期增长不明显，是否集成业务占比的影响较大？2021 年上半年网安业务毛利较 2019 年同期增长 42%，是否更能反映公司网安业务增速？

答：是的。公司今年 4 月出售了原控股子公司同天的部分股权，同天不再纳入公司合并报表范围。同天主营集成相关业务，前两年同天收入占比较高，2019 年同天收入约 6 亿元（2019 上半年约 2.5 亿元），2020 年同天收入约 4 亿元（2020 年上半年约 6500 万元）。2021 年上半年同天对公司的收入贡献为 3000 多万元，其余均为公司网安业务收入。

2、公司 2021 年上半年研发投入力度特别大，未来三年的预期净利率是否有下降趋势？如有，预计的下降幅度？

答：公司 2018 年-2020 年逐步加大研发投入，2021 年上半年研发投入大，但投入增速和去年比已开始放缓。公司在所有新方向的布局都较早，经过多年的前瞻性研发积累和快速投入后，未来的研发投入主要在跟进和完善方面，因此公司将持续进行研发投入，但投入增速将相对放缓。公司将朝着保持未来净利率稳定的目标努力，即使努力后有所下降，应该也不会大幅下降。

3、请问 2021 年上半年公司网安业务合同负债的同比变化情况？

答：2021 年上半年公司网安业务合同负债相比 2020 年底有增幅，但增幅不大，系因公司上半年项目执行情况较好，确认收入金额相对较大。

4、请问公司在车联网安全领域的产品形态及预计产生收入的时间？

答：公司于 2017 年布局车联网安全，和百度合作，联合研发智能车系统上的车载安全网关，百度的智能车系统和车厂进行适配。自 2017 年开始，公司在车联网安全这个新方向持续前瞻性投入。

车联网安全包括车端、云端、网端、业务接入端的安全。公司前段时间发布了和北汽蓝谷信息的战略合作，合作领域包括车端、云端、网端、业务接入端。其中很重要的车端合作是和整车研发同步进行的，属于前装，一条新的车线大概需要 2-3 年时间，下线之后进入销售期。关于云端、网端、接入端的合作，可利用公司现有产品和技术。

从目前来看，车联网安全市场正在快速发展中，公司在车联网的云端安全建设，今年会逐渐加强；车端安全收入预计在 2-3 年达到一定规模。

5、最近《数据安全法》发布，滴滴事件也涉及到数据安全问题，请问下游客户在数据安全领域的需求是否有变化？公司在数据安全领域的针对性布局和具体案例？2021 年上半年公司数据安全收入情况？

答：《数据安全法》发布及数据安全相关事件发生后，会更快地推动客户对数据安全的认识，以前客户在做安全规划和预算时，可能不会专项去考虑数据安全问题，现在不论是互联网客户，还是政府客户和大的行业客户，对数据安全的关注度都会增加，数据安全市场可能后续发展会更快。

公司于 2012 年布局数据安全，当时为什么布局数据安全？数据库审计、堡垒机、加密传输等公司原有通用安全产品也能解决部分数据安全问题，但因为数据在从端、到网、到存储、到被销毁的全生命周期中流动，具备其自身特点，上述原有通用安全产品对数据安全的保护特性不够，因此从 2012 年开始，公司除上述已有通用安全产品外，专门针对数据安全进行前瞻性布局研发，推出针对数据的终端防泄漏、网络端防泄漏、数据脱敏、大数据安全防护、数据安全管控平台等数据安全专用产品，并同步构建针对数据安全治理的咨询服务团队。

自 2012 年至今，公司的数据安全项目于 2017 年在金融行业落地，目前在金融、能源、运营商、大的垂直性政府行业均有落地，这些落地项目均指专用的数据安全类产品。

公司的数据安全产品统计口径仅为上述专用的数据安全类产品，主要是终端防泄漏、网络防泄漏、数据脱敏、大数据安全防护、数据安全管控平台、数据安全治理的咨询和服务等，2021 年上半年数据安全产品收入同比增长 45%，不包括能解决部分数据安全问题的传统通用安全产品（如堡垒机等）的收入。

6、请问公司 EDR、SOAR、威胁情报等产品在客户端的发展情况？

答：公司于 2015 年布局 EDR，2017 年投资火绒，并进行技术整合，目前已形成完整的解决方案，并与公司网络安全产品、大数据产品形成整套方案体系，在行业入围、入选相关国家目录方面均有突出表现。最近，公司有 4 款 EDR 产品入围央采，终端安全解决方案入围中国移动集采。

SOAR 是安全编排自动化与响应，属于安全运维范畴，SOAR 围绕安全运营，聚焦安全响应，重点在于自动化。公司于 2004 年开始建立安全运营中心，布局很早。近几年随着云安全与安全运营业务拓展，公司在软件定义安全、安全运营方面发布了 SOAR 相关产品和解决方案。SOAR 也是公司后续重点投入方向之一。

公司 2006 年就有威胁情报产品的雏形，目前已形成具备核心竞争力的威胁情报知识平台，平台化的威胁情报产品在公司整体解决方案中能更好地为客户产生价值。在公司侧，依靠威胁情报知识平台支撑相关网络安全、大数据产品，风险探知、数据安全类产品可利用威胁情报知识平台提供安全知识库，威胁情报知识平台也能为安全服务人员提供相关二线支持。在客户和主管机关侧，公司可通过威胁情报知识平台与相关客户、主管机关进行相关的安全知识和信息交流，包括公司将发现的漏洞信息或攻击信息及时上报给相关主管机关。

7、请问 2021 年上半年公司人员增长情况及全年大致规划？

答：1) 人员总量方面，今年上半年净增 365 人，相比去年上半年净增 448 人的增速稍慢，预计全年人员增速也会低于去年增速。2) 人员结构方面，今年营销增员会相对多，研发技术增员会相对少，系因公司前瞻性布局较早，过去几年在产品技术上快速投入，增员主要为研发人员，未来将在营销端发力，以将提前布局的产品技术带给更多的客户。

8、请问公司目前高管和员工持有多少公司股份？

答：今年年初时计算过公司历次激励共计授予高管和员工的股份权益数量，总持股比例超过 15%。

9、请介绍公司对外投资情况。

答：公司已对外投资 20 余家公司，在工业互联网安全、物联网安全、智慧安防、自然资源大数据、EDR（Endpoint Detection and Response，端点检测与响应）、量子通信、人工智能、非结构化数据智能管理、网络安全人才培养等多个领域进行了产品、技术布局。

附件清单（如有）	
日期	2021 年 8 月 20 日

附表：参会人员名单（排名不分先后）

参会人员	参会单位
庞倩倩	广发证券
万义麟	光大证券
宁柯瑜	申万宏源
王曙光	申万宏源
刘玉萍	招商证券
潘儒琛	中信证券
库宏垚	国信证券
余庚宗	长江证券
肖运柯	中信建投
徐博	中信建投
唐月	中原证券
谢春生	华泰证券
吴鸣远	兴业证券
徐逸飞	兴业证券
戴晨	东吴证券
李沐华	国泰君安证券
刘静一	天风证券
耿军军	国元证券
姜雨杉	华西证券
陈艾琳	开源证券
陈璐瑶	方正证券
刘熹	新时代证券
浦俊懿	东方证券
陈超	东方证券
吴桐	山西证券
丁辰晖	民生证券
常思远	中银国际证券

参会人员	参会单位
郝一杰	东方证券
范昶蕊	华泰证券
田杰华	浙商证券
江杨磊	德邦证券
卢正羽	中航证券
姚远	东北证券
李星锦	首创证券
李雨峰	红塔证券
董理	兴证全球基金
王品	兴证全球基金
叶峰	兴证全球基金
陆士杰	兴证全球基金
傅鹏博	睿远基金
叶从飞	汇添富基金
夏正安	汇添富基金
陆宇轩	南方基金
李亚鑫	华安财保资产管理有限责任公司
谢泽林	嘉实基金
章溢漫	和谐汇一资管
滕明明	山东中新融创企业管理集团有限公司
郎园	永安期货股份有限公司
刘元海	东吴基金
朱冰兵	东吴基金
刘昌泰	Hel Ved Capital
姜宇帆	明河投资
赵建国	中鼎金融服务外包（北京）有限公司
廖书迪	大成基金
蔡天夫	深圳大道至诚投资管理合伙企业
王飞	东昱资本

参会人员	参会单位
祝建祥	东昱资本
朱海威	中国证券报
Matt	Janchor
许友胜	上海源贝资产
王国光	法巴海外投资基金管理（上海）有限公司
翟云龙	聆泽投资
刘小瑛	西藏源乘投资管理有限公司
李涛	丰岭资本
孔帆	深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司
沈晨	太平资产管理有限公司
刘强	亚太财产保险有限公司
韩贵新	幸福人寿保险公司
徐佩玖	摩根士丹利
陈杰	杭州红骅投资管理有限公司
徐利宁	榕树投资管理有限公司
付云峰	上海颐阳资产管理有限公司
翁林开	中信产业基金
何景风	盛世景资产
谢振东	中信资本
张维璇	中融人寿
沈梦杰	摩旗投资
梁程加	Sequoia
曹智明	深圳正圆投资有限公司
顾闻	中海基金
张伟夫	轻纺城集团
党开宇	易同投资
杨克华	伟星资产管理（上海）有限公司
linrenxing	上海金恩投资有限公司
丘欣远	厦门益亨投资管理有限责任公司

参会人员	参会单位
朱正尧	宁泉资产
徐中华	渤海汇金
袁强	富利达资产管理（珠海）有限公司
刘瑜婧	西安汉威资产管理有限公司
郑宗杰	统一投信
马子轩	北京清和泉资本
陈佳琦	深圳金泊投资管理有限公司