

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：2023-002

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-indent: 2em;">本次电话会议在线参会人员 50 人，详细名单信息请参阅文末附表。</p> <p style="text-indent: 2em;">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	2023 年 05 月 04 日 20:00-21:00
地点	天融信科技集团股份有限公司会议室
形式	电话会议形式
上市公司接待人员姓名	孔继阳：董事、副总经理、财务负责人 寇增杰：产品线管理中心总经理
交流内容及具体问答记录	<p style="text-indent: 2em;">一、公司情况介绍</p> <p style="text-indent: 4em;">（一）2023 年第一季度经营数据说明</p> <p style="text-indent: 4em;">1、收入、订单与毛利率</p> <p style="text-indent: 2em;">2023 年第一季度营业收入同比增长 23.81%，其中：1）分产品，主要是基础安全产品增长；2）分行业，政府客户增长较高；3）细分行业，运营商、教育、特种行业等增长较高；4）分业务，数据安全、信创等增长较高。</p> <p style="text-indent: 2em;">2023 年第一季度毛利率同比下降 22.58 个百分点，主要系信创业务</p>

等低毛利业务占比较高，导致 2023 年第一季度总体毛利率同比减少。

2023 年第一季度新增订单增长，从新增订单情况看，市场呈现恢复向好的态势。

2、提质增效与费用控制

公司提质增效效果明显，2023 年第一季度三项费用总计同比下降 0.74%（2022 年第一季度三项费用总计同比增加 23.58%），其中：

1）研发费用：2023 年第一季度同比下降 14.72%（2022 年第一季度同比增长 37%）；

2）销售费用：2023 年第一季度同比增长 11.30%，主要是人员增加导致人工费用增加 7.32%，以及随着市场的恢复，差旅费、投标费等也有相应增加；

3）管理费用：2023 年第一季度同比增长 11.54%，主要是摊销的股份支付费用增加 56.51%。

由于费用控制见效（总费用不增略降）和营业收入的增长，费用率下降 22.97 个百分点。

3、现金流

随着业务规模的增长，公司对供应链的话语权提高，同时在采购支付方式上采用多种方式，经营活动产生的现金流量净额同比增长 81.51%，为公司的稳健持续发展提供有力保障。

4、营销拓展

持续在营销侧推进行业深耕和区域下沉。

2023 年第一季度设立澳门办事处，增加总部事业部 2 个和区域事业部 8 个；新增金银牌认证经销商 167 家，总计达到 1457 家，新增注册经销商 7810 家，累计达到 15854 家。

5、人员优化

2023 年第一季度末员工总人数 6365 人，较 2023 年初 6496 人减少 2.02%，主要系人员优化所致。

（二）2023 年第一季度业务进展

1、公司产品与方案进展情况

公司三大主营业务：网络安全、数据安全、云计算。

公司四大重点领域：信创（国产化）、大数据与安全运营（服务化）、

工业互联网、物联网和车联网（行业化）、AI 网络安全（智能化）。

1) 主营业务-网络安全

(1) 产品情况

①发布新一代机架式防火墙“擎天 VI”、MT 防火墙、WAF、负载均衡、过滤网关、协议转换交付等 12 类 29 个新产品型号；

②新增发布智能密码钥匙、密钥管理系统、时间戳服务器、协同签名系统、云服务器密码机、密码服务平台、电子签章系统、国密门禁系统、国密音视频系统等 9 类 49 个新产品型号。目前密评产品共计 18 类，覆盖网安所有类别。

(2) 方案情况

①推出电信行业全流量分析解决方案、智慧医疗体系方案、SD-WAN 县域安全广域互联方案；

②已发布 14 个行业化密评业务解决方案，并针对性推出基础版、进阶版、豪华版，满足不同密评建设需求。

(3) 公司亮点

①可信防火墙首批通过中关村可信计算产业联盟和公安部第三研究所认证检测；

②深度参与的 5 项网络安全国家标准正式发布。

2) 主营业务-数据安全

(1) 产品情况

发布数据库加密系统、数字证书认证系统等 4 类 16 个新型号。

(2) 方案情况

①推出数据安全隔离与信息交换解决方案；

②发布多场景下的数据脱敏解决方案、数据资产梳理解决方案、电信行业敏感数据安全管控解决方案。

(3) 公司亮点

①入选《IDC Perspective:中国数据安全基础设施管理平台市场洞察，2022》典型代表；

②入选《南方电网数据安全建设中安全技术及产品应用实践》、《中国铁塔数据安全治理体系建设国家标准应用实践》“星熠”案例。

3) 主营业务-云计算

(1) 产品情况

- ①发布超融合负载均衡网元、超融合服务器等 2 类 8 个型号；
- ②发布安全资源池新版本，升级下一代防火墙、WAF、负载均衡、堡垒机、日志审计、数据库审计、网络审计、EDR、VPN、基线、漏扫共 11 类安全网元。

(2) 方案情况

推出桌面云教育行业解决方案（多媒体教室版）。

(3) 公司亮点

- ①入选 IDC 中国 API 安全市场报告推荐厂商；
- ②“太行云解决方案”荣获网信自主创新尖锋榜优秀解决方案奖。

4) 重点领域-信创

(1) 产品情况

- ①发布新版国产化网络审计 2 个新型号；
- ②进一步与海光、统信、浪潮、麒麟、华为新发布平台、新版本适配，新获得 30+兼容性认证。

(2) 方案情况

- ①发布大数据分析、态势分析、安全运营新版信创解决方案；
- ②桌面云解决方案通过 CCID 端到端国产化方案认证。

(3) 公司亮点

- ①信创“久安计划”首批合作伙伴（国家工业信息安全发展研究中心）；
- ②2022 年度信创政务产品安全漏洞专业库（CITIVD）优秀技术支撑单位；
- ③中国信息化杂志社-2022 信息技术应用创新年度推荐·年度信创企业（唯一网络安全企业）；
- ④获得《2022 网信自主创新调研报告》突出贡献单位、《2022 网信自主创新调研报告》自主创新尖锋榜-金罗盘奖等多个奖项。

5) 重点领域-大数据与安全运营

(1) 产品情况

发布态势分析与安全运营系统 V3.0 版本，提升大数据安全防护能

力。

(2) 方案情况

推出数字时代全场景弹性化安全运营方案、内网威胁分析管理方案、外包活动安全运维方案、安全编排自动化与响应（SOAR）解决方案。

(3) 公司亮点

①入围《IDC Perspective:中国统一安全管理即服务(USMaaS), 2022》报告推荐厂商；

②入围 IDC 中国网络安全咨询服务市场报告推荐厂商。

6) 重点领域-工业互联网、物联网和车联网

(1) 产品情况

①发布工业防火墙新版本，增强物理行为识别分析与靶向性网络虚拟补丁技术；

②工业互联网安全产品已完成国产化型号全系列覆盖。

(2) 方案情况

①针对关保涉及行业，更新发布针对性关保安全解决方案；

②发布医疗物联网解决方案；

③与东风通信联合发布《汽车工业数字化转型数据安全方案》（已公示）。

(3) 公司亮点

①工控防火墙系统荣获 CCID “2022-2023” 年度新一代信息技术创新产品；

②工控入侵检测与审计系统荣获 2023 网信自主创新“尖峰榜”优秀产品奖；

③工控入侵、工控漏扫荣获北京市新技术新产品（服务）证书；

④荣获自动化学会 2022 中国自动化领域年度优质工业安全服务商；

⑤荣获可信计算联盟 2022 年度首届安全可信优秀解决方案；

⑥天融信物联网安全接入系统荣获北京市新技术新产品（服务奖项）（五部门联合发布）。

7) 重点领域-AI 网络安全

(1) 技术应用现状

①进一步加大大模型技术在网络安全领域的研究投入；

②聚焦在恶意样本检测与分析、攻击行为发现与溯源、安全情报推理与生成、自动化漏洞挖掘与评估、智能化安全服务与运营等方向；

③关注 AI 自身安全与 AI 安全应用，重点为 AI 安全应用。

（2）成果与展望

①公司在恶意样本、风险信息、威胁知识、安全情报等方面具有多年的海量安全数据积累，提前布局人工智能领域的研究与应用；

②已发布了融入 AI 技术的防火墙、入侵防御、僵尸蠕、沙箱、大数据分析、态势感知、EDR、数据防泄漏等多款创新型产品；

③未来将推出更多赋能网络安全行业的产品与服务。

2、关保实行对行业的影响及公司优势

2023 年 5 月 1 日，《信息安全技术关键信息基础设施安全保护要求》（GB/T 39204-2022）（以下简称“关保”）正式实施。关保实行对行业带来四大影响：行业深度加强、合规要求更高、需求覆盖更广、助力信创推进。

1) 关保-行业深度加强

（1）涉及行业

①运营商、能源、交通、水利、金融、公共服务、电子政务、国防等重要行业；

②其他危害国家安全、国计民生、公共利益的重要网络设施、信息系统等。

（2）在等保基础上增强

①在落实网络安全等级保护制度基础上，实行重点保护；

②遵循以关键业务为核心的整体防控原则、以风险管理为导向的动态防护原则、以信息共享为基础的协同联防原则。

（3）公司优势

①行业客户基础广泛，关保涉及行业和领域均针对性地推出了行业化关保解决方案；

②安全能力覆盖产品、方案、服务与运维，综合能力强。

2) 关保-合规要求更高

（1）合规要求

①制定网络安全保护计划，明确关键信息基础设施安全保护工作的

目标；

②从管理体系、技术体系、运营体系、保障体系等方面进行规划，加强机构、人员、经费、装备等资源保障，支撑关键信息基础设施安全保护工作。

(2) 公司优势

①关保对服务商的综合能力要求高，有全产品技术能力和行业深耕经验方可协助客户做顶层规划；

②公司具备体系化顶层设计能力，帮助客户落实体系化、系统性的安全建设；

③具有多行业场景的深入理解和安全建设经验，能够为保护关基提供切实可行的指引；

④公司资质全、级别高，公司产品与服务资质全，级别高。

3) 关保-需求覆盖更广

(1) 需求覆盖：数据安全保护、新型网络攻击、身份鉴别与授权，常态化监测预警、安全检测评估、安全教育培训。另外，关保对于数据安全、工业互联网安全等要求高。

(2) 公司优势

①2012年，率先提出“以数据为中心的安全体系架构”，构建了“六步走”数据安全治理体系；

②以海量安全数据、情报为支撑，运用在 AI 技术，持续追踪与研究新技术、新热点；

③联动终端、网络、应用、数据等层面安全能力，确保整网用户身份安全可信；

④公司动态感知解决方案，具备主、被动安全感知能力，实现全方位检测预警；

⑤公司专项安全检查评估方案，遵循关保要求，在全生命周期，根据需要进行安全检测评估；

⑥具有二十余年的网络安全教育培训和攻防实战经验。

4) 关保-助力信创推进

(1) 供应链安全

①关保针对供应链安全提出了 11 条要求；

②需在供应链安全方面，通过体系化的安全设计，实现从开发设计、生产交付到运行维护的全面供应链安全管理；

③关保建设对信创建设需求强，加速信创在行业应用落地。

(2) 公司优势

①公司具备评估供应链安全状况能力，协助客户制定和完善供应链安全管理策略、管理制度，规范供应链安全管理；针对软件供应链提供全生命周期安全防护；

②提供专业的供应链安全教育培训，提升安全意识和安全技能；

③信创产品入围种类最全，型号最多，目前 63 类、209 个型号实现国产化，行业领先；

④天融信昆仑产品已涵盖边界安全、接入安全、安全检测、终端安全、云安全、云计算等领域，覆盖关保各行业需求。

二、交流环节

1、请问公司 2023 年第一季度的分产品业务情况？

答：1) 由于季节性因素，公司第一季度收入占全年收入比例不高（近几年 10%左右，甚至不到 10%），因此不代表全年情况。2) 2023 年第一季度，公司基础安全产品收入占比最高（68%-69%），决定了第一季度整体收入规模及增长（同比增长 23.81%），大数据与态势感知产品及服务、基础安全服务、云计算与云安全产品及服务的业务增长也都不错。

2、请问下游客户的需求复苏情况？

答：1) 从公司 2023 年第一季度新增订单情况看，市场已恢复向好。2) 政府侧需求：去年受大环境影响最大，目前恢复最明显，无论是从销售端招投标数量和项目数量的实际业务角度，还是从第一季度实现数据角度，均能看到政府端需求快速增长。3) 金融、运营商、能源、交通等行业及信创业务的需求复苏较快。

3、请问公司在数据安全方面的业务布局及展望？

答：1) 数据安全体系中，基础性标准化产品的市场规模最大。数据安全市场有标准化产品，如数据防泄漏、数据库防火墙等，也有服务类

的数据安全治理等。数据安全也是信息化和数字化发展带来的安全问题，本质不变，因此，数据安全体系中，一定也是基础性标准化产品的市场规模最大。

2) 客户在做数据安全建设时，越是大的行业，越是复杂的场景，越需要厂商具备体系化、综合化能力。

3) 公司一直按上述逻辑进行数据安全布局和推进。自 2012 年开始布局投入数据安全领域，已发布多类数据安全标准化产品，各类数据安全解决方案齐全，构建了“六步走”数据安全治理体系，广泛应用于政府、运营商、金融、能源等多个行业。关基信息基础设施安全保护要求自 2023 年 5 月 1 日正式实施，对数据安全的要求会更高，在数据安全领域，公司也将加快数据安全产品和方案进一步向各行业推进。

4、请问公司在 AI 安全方面的业务布局及展望？

答：1) AI 对网络安全的自动化提升、效率提升以及安全保障等方面具有重要作用。如利用 AI 技术，能实现钓鱼邮件、恶意代码、密码弱口令的快速检测，与客户的智能化知识分享，以及后续可能发展的管理策略和处置流程的自动应答方式等，带来更高效、更精准的安全解决方案，提升整体运营效率。

2) AI 应用过程中，给网络安全带来了新的挑战，同时也是机会。如 AI 应用所选用数据是否敏感数据，数据如何脱敏，数据使用是否合规，过程中是否需要相应监控？以上既涉及数据安全问题，也涉及使用和传输中的网络问题。AI 在网络安全行业有非常好的应用前景。

3) 公司在 AI 安全领域布局较早，2019 年与 IDC 联合发布了《融入人工智能下一代防火墙》白皮书，目前已陆续发布融入 AI 技术的防火墙、入侵防御、僵尸蠕、沙箱、大数据分析、态势感知、EDR、数据防泄漏等多款创新型产品。在大模型方面布局较早，过去几年一直运用 AI 技术，基于开源的、本地化可部署的模型（和大模型的区别是涉及参数级别不同），进行威胁情报分析、客户应用分类、安全知识生成等，并实际应用于公司产品；未来公司将推出更多融合 AI 技术的产品与服务，赋能网安产业。

	<p>5、请问公司在密码领域的业务布局及展望？</p> <p>答：公司已在密码领域完成产业布局。</p> <p>1) 作为安全厂商，二十余年来公司对密码领域一直非常重视：拥有围绕密码的产品线，自研产品包括 VPN、专用密码机、服务器签名验签、密码专用卡等，其中自研核心产品 VPN 市场排名第三（根据 IDC 报告）；近年来连续 7 届联合主办全国高校密码数学挑战赛，也是北京商密协会的监事长单位。</p> <p>2) 在密评领域，公司目前已发布 18 类密码产品、14 个行业化密评业务解决方案，既有自研产品，也有合作产品，与生态合作伙伴共同构建完整方案。</p> <p>3) 构建战略投资生态圈：2018 年投资问天量子，天融信在多年积累的产品技术中结合其量子密码通信技术，合作开发了量子网络密码机产品，在能源等行业均有应用；近日投资先安科技，其在云端和车端密码技术、高速加解密等领域均有较强技术积累，投资的同时也有双方合作开发的战略布局。</p> <p>4) 密码相关产品、技术贯穿于公司三大主营业务与四大重点领域，随着商用密码管理条例(修订草案)》和关保要求的施行，密码领域将会迎来快速增长。</p> <p>6、请问目前信创推进的节奏进展及公司相关情况？</p> <p>答：1) 现有信创方面，进一步向下延伸。</p> <p>2) 行业信创方面，政策驱动向 2+8 行业推进。由于关保建设对信创建设需求强，随着关保要求的正式实施，行业信创应用落地将加速。</p> <p>3) 公司今年收入目标为 30%增长，信创业务也是推动该目标的重要方面之一，信创业务增速会高于整体平均增速目标。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及应披露重大信息。</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>

附表：参与单位及人员名单（按参与单位名称首字母排序）

序号	参与单位	人员姓名
1	Hel Ved Capital Management Limited	Daniel Guo
2	Prudence Investment Management (Hong Kong) Limited	董丰侨
3	博时基金管理有限公司	陈鹏扬
4	博时基金管理有限公司	郭康斌
5	大连道合投资管理有限公司	余湛
6	富国基金管理有限公司	李羿
7	富荣基金管理有限公司	郭梁良
8	工银瑞信基金管理有限公司	黄丙延
9	光大保德信基金管理有限公司	林晓枫
10	广发证券	李婉云
11	广发证券	李炼
12	广州云禧私募证券投资基金管理有限公司	龙华明
13	国盛证券	李纯瑶
14	海南丰岭私募基金管理有限公司	李涛
15	海南鸿盛私募基金管理有限公司	王小明
16	海南鸿盛私募基金管理有限公司	李宗良
17	瀚卿鸿儒（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）	梅迎娅
18	杭州萧山泽泉投资管理有限公司	付饶
19	华夏久盈资产管理有限责任公司	李孟海
20	嘉实基金管理有限公司	岳鹏飞
21	建信保险资产管理有限公司	杨晨
22	景顺长城基金管理有限公司	江磊
23	宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司	柯海平
24	上海慈阳投资管理有限公司	杨凤生
25	上海和谐汇一资产管理有限公司	凌晨
26	上海明河投资管理有限公司	姜宇帆
27	上海朴信投资管理有限公司	朱冰兵

序号	参与单位	人员姓名
28	上海紫阁投资管理有限公司	徐爽
29	申万宏源	陈旻
30	深圳前海珞珈方圆资产管理公司	彭月亭
31	西藏源乘投资管理有限公司	胡亚男
32	兴业基金管理有限公司	高圣
33	圆信永丰基金管理有限公司	范妍
34	远信（珠海）私募基金管理有限公司	谢振东
35	远信（珠海）私募基金管理有限公司	黄垵锐
36	远信（珠海）私募基金管理有限公司	赵巍华
37	远信（珠海）私募基金管理有限公司	肖运柯
38	招商基金管理有限公司	黄志健
39	中电科	高良才
40	中电科	张彬
41	中国民生银行股份有限公司	张作兴
42	中国人寿养老保险股份有限公司	徐宝龙
43	中国人寿养老保险股份有限公司	于蕾
44	中国银河证券股份有限公司	张宸
45	中航证券	卢正羽
46	中金公司	袁佳妮
47	中科沃土基金管理有限公司	徐伟
48	中信建投证券股份有限公司	黄侃
49	中邮证券	常雨婷
50	珠江人寿保险股份有限公司	王钟杨