

证券代码：002439

证券简称：启明星辰

启明星辰信息技术集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-003

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 启明星辰 2022 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者 |
| 时间 | 2023 年 5 月 8 日 15:00-17:00 |
| 地点 | 深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目 |
| 公司接待人员姓名 | 董事长、总经理：王佳 董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书：张媛 独立董事：张晓婷 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1. 请问下王总，现在大模型很火，公司在这一块要怎样和中国移动合作呢？</p> <p>答：您好，在大模型与中国移动的合作方面有两个主要方向，一是公司采用大模型处理已经积累的安全相关的样本数据，在大数据环境和中国移动算力支撑下，进行安全垂直领域的大模型训练，并与中国移动持续沟通。二是公司将基于已训练到一定程度的广义泛能力大模型，进行安全垂直领域的的数据训练模型。公司在两方面都会与中国移动进行深度合作配合。中国移动自主研发了“九天”人工智能平台，还与中国移动通信联合会、中国电信、中国联通和中国广电等单位合作成立GPT产业联盟，致力于制定AI领域的共同标准和最佳实践并积极应对AI技术带来的安全、伦理和社会挑战。在GPT大模型方面，需要海量标识数据、大算力的基础设施支持，因此公司将与中国移动深度合作，做好安全垂直领域大模型的研究和实践。感谢您的关注！</p> <p>2. 王总，您好！首先，祝贺启明星辰在2023年一季度取得了营收和净利润均上涨的良好开局！但我们投资者也看到了，启明星辰在应收账款方</p> |

| | |
|------|--|
| | <p>面并没有得到很好的改善，像美国的网络安全公司多采取SaaS模式，商业模式较好，不仅公司经营现金流较好，且应收账款也较少。想请听听王总对我国网络安全行业商业模式方面的看法，以及对启明星辰的商业模式未来的规划。</p> <p>答：您好！去年公司的回款出现了延迟现象，尤其是大型项目的回款，一季度回款延迟导致了经营性现金流的下降，这种状态是暂时性的，4月份开始很多项目已经开始回款，预计未来的回款状况会进一步改善，另外由于公司的应收账款主要来自于政府和大型央企，因此公司应收账款的安全性是非常高的。从商业模式来看，公司国内的下游客户主要以政府和大型企业为主，从这类客户的网络和信息化应用来看，目前是以专有云、行业云为主，和美国客户以公有云为主的场景有明显差异。公司从2017年开始布局安全运营中心，推广远程运营的SaaS化服务模式，同时也有一些网站防护安全、抗拒绝服务攻击等云安全能力以SaaS化方式向用户提供，目前这部分收入在整体收入占比中还不小。未来公司的主要下游客户还将以政府和大型企业为主，但公司在云安全方向不断投入研发，现在已经覆盖云网边地端的安全需求，相信随着下游客户更多的业务上云场景成熟后，公司来自于SaaS化安全收入也会随之增加。感谢您的关注！</p> <p>3. 公司一季度有较多与中移的协同项目及服务项目，导致了毛利率的下滑。毛利率水平接下来如何提升？</p> <p>答：您好，公司一季度有较多与中移动的协同项目及服务项目，体现了和中移动业务协同的持续推进，虽然短期内导致了毛利率的下滑，但这些都是与中移动协同过程中的重要战略型项目，特别是云能力中心的建设项目，这类项目我们需要进入卡位，后期再深耕安全产品，提升高毛利自有产品在整体项目中的销售占比，从而提升综合毛利率水平。从长期看，启明星辰一直关注公司毛利水平，预计全年毛利率会维持在60%。感谢您的关注！</p> <p>4. 王总，您好！可以介绍一下中移资本报国务院审批的最新进展吗？</p> <p>答：您好！本次发行所涉国资监管审批进展顺利，正在履行相关的内部批准程序，预计将在较短时间内取得国资批复，批复后公司会及时披露，请您留意相关公告。待取得国务院国资委批准后，公司将及时向深交所报送发行审核文件。感谢您的关注。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2023年5月8日 |