

证券代码：300454

证券简称：深信服

深信服科技股份有限公司
2024 年度业绩说明会投资者活动记录表

编号：2025-001

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 ☐ 电话会议 ☐ 其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称 及人员姓名	线上参与深信服 2024 年度业绩说明会的投资者
时间	2025 年 5 月 14 日 15:00-16:30
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：何朝曦 副董事长、副总经理：熊武 副总经理、财务总监、董事会秘书：蒋文光 独立董事：叶钦华、曾斌、钱镇
投资者关系活动 主要内容介绍	一、公司董事长何朝曦先生汇报公司 2024 年度市值管理工作推进情况 各位投资者及股东下午好！现在由我向各位股东及投资者汇报公司 2024 年市值管理工作的推进情况： 一、专注主业，稳健经营。2024 年，公司实现营业收入 75.20 亿元，归母净利润 1.97 亿元，经营活动产生的现金流量净额 8.12 亿元，经营业绩同比保持稳定。 二、通过股票回购以及现金分红等方式积极回报投资者。于 2024 年 4 月完成第二轮股票回购计划，累计回购股票 352.77 万股，成交金额约 2 亿元。于 2024 年 6 月实施完毕 2023 年度现金分红方案，合计派发现金红利 2,075.32 万元。 三、进一步完善公司长效激励机制，于 2024 年 12 月推出新一轮限制性股票激励计划，以实现核心团队与公司发展的深度绑定。 四、持续提升公司信息披露质量，有效保障投资者的知情权。2024 年全年发布公告文件 166 个，公司已连续五年获评深交所信息披露 A 级评级。 五、多渠道开展投资者交流。通过业绩说明会、股东大会、互动易平台、投资者关系电话等多种渠道，与投资者保持良好的沟通交流。未来，公司将继续专注主业，稳健经营，做好各项市值管理工作，不断提升投资者回报。 二、投资者互动交流

1.请问何总，怎么看待整体网安市场？

答：网安市场目前确实处于一个低谷期，但如果拉长时间周期，我们认为随着用户数字化和智能化业务的推进，仍然会有持续的需求增长。在合规驱动网安市场高速发展之后，网安市场将会进入到合规和业务双轮驱动的时代，对于整个行业往更高质量发展都是有益的；用户也将会更加注重产品创新和实际价值。相信未来，在用户、厂商以及相关部门的推动之下，网安市场将会更加健康地发展。

2.公司如何展望 2025 年网安行业的需求情况？

答：我们认为随着数字化转型的加速推进，各行业对网络安全的需求会持续增加。AI 等技术创新也为网络安全行业带来了新的增长点，推动网络安全产品和服务的升级换代。

3.您好，我想请问：公司未来 3 年-5 年的发展战略是怎样的？

答：主要在几个方面：1.聚焦关键产线和 XaaS 业务，实现业务可持续增长；推动 AI 与网安、云计算融合的创新业务产品，推动创新业务商业化成功。2.在稳固覆盖市场基本盘的基础上，加大拓展 KA 行业头部市场和海外市场。3.持续提升产品质量，深化渠道体系建设；夯实深信服的长期竞争力。4.继续加强组织能力建设和人才培养力度，提升精细化管理水平。

4.回顾过去两年，管理层对公司 XaaS 战略的推进成效是否满意？未来几年对 XaaS 战略的定位和预期是怎样的？

答：公司 XaaS 战略的推进虽然离我们的目标和预期还有很大差距，但已经看到了显著的成果。无论对安全业务还是云计算业务，XaaS 战略都是非常重要的发展方向。未来几年我们会继续坚定推动关键的 XaaS 业务发展，不断提升公司的年度经常性收入，提升客户满意度以及 XaaS 业务的续约率、续费率。谢谢！

5.今年的经营重心如何？

答：2025 年公司会聚焦在持续提升产品品质和推进产品创新上，包括 XaaS 业务和 AI 相关业务。市场方面会积极开拓头部行业客户和海外市场，并深化渠道体系建设。内部会加强组织能力建设，提高公司精细化管理水平和盈利能力。具体可参见年报相关章节。

6.目前增长潜力最大的产品是什么？

答：目前深信服重点布局的产品还是集中在网络安全业务和云计算及基础设施业务。深信服在这两块业务上都面向未来布局了 XaaS 业务、安全 GPT、AI 算力平台、EDS 等新业务，我们对这些新业务在未来能够快速发展和推动公司整体业务发展有充分信心。具体新业务可参见年报相关章节。

7.公司安全 GPT 的商业化进展如何？后续 AI 领域是否会有除了安全以

外的布局？

答：继 2023 年公司发布自研安全大模型“安全 GPT”之后，公司 2024 年相继发布了安全 GPT 3.0 钓鱼攻击检测大模型以及 4.0 数据安全大模型两个升级版本。目前安全 GPT 在数百家客户侧得到应用，并接受了实战考验，当前进展在行业处于领先地位。我们对使用安全 GPT 技术来重构大型用户的安全技术底座这一愿景深信不疑，但商业进展还需要时间，取决于客户的接受程度、自身产品的成熟度以及其他同行共同对用户的影响。深信服在 AI 领域也布局了 AI 算力平台等其他产品，我们也正在将 AI 技术融入到现有大量产品中去，以增加产品的客户价值和竞争力。具体可见年报相关章节。

8.根据贵公司以后安全 GPT 发布节奏，每年上半年和下半年会有，现在已经到 GPT4.0。请问今年上半年会发布新版本 GPT 吗？

答：深信服的安全 GPT 业务目前还是处于高速演进和发展的阶段，而且 AI 技术本身也是日新月异。因此我们一定会保证安全 GPT 快速迭代的节奏，确保深信服的安全 GPT 技术在业界处于领先状态，并持续为客户带来更大惊喜。今年下半年，安全 GPT 会有较大的更新。

9.请教 AICP 的订单或者商机储备情况？超融合、EDS 等云计算业务方向的展望如何？

答：今年以来，AICP（AI 算力平台）的商机增长很快。但有多少能够转化为订单，还要看我们的 AICP 产品是否能满足好客户承载 AI 应用的需求，并且能够赢得竞争。公司超融合产品 2024 年取得了国内市场份额第一，在近期 Gartner 发布的《博通收购浪潮下选择 VMWare 替代方案指南》中，是唯一入选的 HCI 中国代表厂商，在国内外市场都有较大的发展潜力。2024 年全球企业级存储市场规模接近 450 亿美元，是一个大体量的市场。尤其是在云计算、AI 技术等新兴领域的推动下，存储产品需求会持续增长。深信服 EDS 产品将重点投入高性能统一存储，目前才刚刚起步，如果产品做好，未来有很大的想象空间。谢谢！

10.托管云的业务进展，具体在哪些地市有布局？后续发展展望如何？是今年的经营重点吗？

答：托管云为广大企业级用户提供了一种新形态的云，既能享受到公有云的好处，如弹性、按需付费、免运维、PaaS 能力等等，又保障了用户数据的私密性和自主可控，并且还具备优异的性价比。我们相信有这类需求的客户在各行业中广泛存在。托管云既支持传统应用，也支持 AI 应用，与超融合、AICP 产品一起构成了“线上+线下”，“传统+AI”的方案组合。目前托管云在全国已经建设了几十个云节点，可以服务于任何地市的客户。托管云是公司 XaaS 业务的重点之一，后续仍然会坚持发展。谢谢！

11.人才是公司发展的基石，并且需要不断有外部优秀人才的注入，才能更好的保持公司活力！请问贵公司在外部头部人才引入方面有哪些成绩？

	答：公司非常认同人才的重要性。我们认为目前公司最需要引进的外部头部人才是年轻高潜人才，如 24 年公司引入了多位 AI 方向的博士和优秀的硕士。25 年公司会继续加大年轻高潜人才的引进。谢谢！ 12.纵观天下大势，并购风起云涌，国家也大力鼓励，好的并购可以协同业务快速发展，贵公司有寻找并购方面的机会吗？或者说有这方面的人才吗？ 答：成功的并购对加速业务进展和获取关键人才都是有益的，公司对并购也一直持开放态度。同时我们也合作成立了相关的产业基金，投资相关领域的新创公司。如果各投资机构在并购方面有好的建议和标的，也欢迎和我们的证券事务部门沟通。 13.尊敬的董事长您好，去年的贵公司推出了有史以来最大额的股权激励，有好多投资者提出质疑，质疑股权激励考核条件是以 2024 年归母净利润为基准，可是 2024 年度净利润并没有提前预告。因此有投资者在深交所互易动提问建议提前预告利润，并推迟股东大会审议，可是互动易上董秘并没有回复。我认为贵公司此举侵犯了普通投资者的权益，请回复！ 答：尊敬的投资者您好！公司推出的股权激励计划系根据《上市公司股权激励管理办法》和相关法律法规以及准则而制定。公司在 2024 年度第二期激励计划中，考核年度分别是 2027 年和 2028 年，限制性股票的锁定期长，体现公司对未来业绩长期稳定增长的信心。深信服的业务高度依赖人，特别是员工的主动性和创造性，公司设计长期股权激励计划的初衷是团结和激励骨干员工和中坚力量，让公司大多数人为了共同的战略目标而努力拼搏，以实现战略目标的达成，最终公司、股东和员工都能分享到企业成长带来的红利，实现多方共赢。
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 14 日