

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：2025-004

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>2025年广东辖区投资者网上集体接待日活动</u> ）
参与单位名称及人员姓名	<p>通过“全景路演”网站（https://rs.p5w.net）参与2025年广东辖区投资者网上集体接待日活动的投资者。</p> <p>因本次投资者网上集体接待日活动采取网络远程的方式举行，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	2025年09月19日 15:30-17:00
地点	“全景路演”网站（ https://rs.p5w.net ）
形式	网络远程方式
上市公司接待人员姓名	李雪莹：董事长、总经理 孔继阳：董事、副总经理、财务负责人 吴亚飏：董事、副总经理 彭韶敏：副总经理、董事会秘书

交流内容及具体问答记录	<p>1、随着 AI 发展，云业务重要性越来越高，公司云业务发展怎样？和华为合作进展怎样？</p> <p>答：公司自 2019 年正式推出云计算产品，云计算业务收入一直保持高速增长，五年复合增长率 44.76%，2024 年云计算业务占总收入 9.06%。2025 年 2 月公司推出智算一体机，云计算业务升级为智算云，目前已发布智算云平台 and 覆盖高、中、低训推性能需求的 17 款一体机，为政府、金融、运营商、能源、教育、医疗卫生等客户提供从通用算力到智能算力的全栈云能力，为其业务快速智能化提供平台支撑。目前天融信智算云已在政务、教育、医疗卫生、科研等领域落地应用，在手商机近亿元。近期，针对快速增长的智算云国产化需求，公司与华为联合发布基于鲲鹏+昇腾架构的智算一体机型号，满足客户国产化智算云建设需求，目前相关收入为百万级别，占营收比重还较小。</p>
	<p>2、年初公司有提到，今年 AI 智能体硬件销售业务有望做到 1 亿元，请问这个目标能实现吗？</p> <p>答：公司持续夯实 AI+安全、智算云等领域布局和投入，推出天问大模型系统、智算硬件平台、智算云平台等系列产品，为各行业客户智能化转型提供安全护航与算力支撑。据 IDC 2025 年《中国安全智能体市场概览》预测，到 2028 年，中国安全智能体市场规模将达到 16 亿美元，年复合增长率超过 230%，市场发展空间巨大。随着各行业客户采购安全大模型产品和服务，将为公司智算云业务带来更多商机。目前公司智算一体机产品已在政务、医疗、科研等行业应用落地，运营商、能源、交通、电力、教育等 40+行业场景正在测试中，在手商机统计约 1 亿元。</p>
	<p>3、今年智算云业务在整体业务中能够占到多少比例？明后两年智算云业务的发展目标是什么？</p> <p>答：2025 年上半年，公司智算云在整体业务中占比 12.40%，同比增长 3%。智算云作为公司战略发展方向，未来将成为公司业绩增长新引擎，公司将以“安全+智算”双轮驱动，巩固网络安全领先优势，加速智算云</p>

业务布局，致力于成为国内领先的网络安全与智算云综合解决方案提供商，持续赋能千行百业数字化、智能化转型升级。

4、网络安全行业竞争激烈，公司有否感到压力变化，是增大了还是减小了？

答：短期内宏观经济增速放缓致行业需求承压，但政策红利与 AI 新技术革新将共同推动产业持续升级。公司在 AI+安全、智算云、信创安全、数据安全、云安全、工业互联网安全、车联网安全、物联网安全等新方向新技术进行布局和投入，目前已形成“云、管、边、端”全栈安全产品体系与智算云综合解决方案，并依托深厚的技术储备、丰富的行业经验、成熟的营销网络以及强势品牌的核心竞争力，使公司产品和安全能力更好的满足客户多样化需求。

5、请谈谈对网络安全行业的现状以及未来发展趋势的看法。

答：当前网络安全行业发展机遇与挑战并存，网络安全作为新质生产力基石，市场空间长期向好。在政策与合规方面，《网络安全法》《数据安全法》《个人信息保护法》《关基保护条例》等进入深化落实阶段，要求更细、更严，驱动企业在数据分类分级、隐私保护、实战化演练等方面进行持续投入。“两重”“两新”政策驱动能源、水利、交通、医疗等民生行业投入加速，释放增量安全需求。可信数据空间发展行动计划，提出到 2028 年建成 100 个以上可信数据空间，推动数据要素市场发展，人工智能、大模型、AI 智能体等新技术应用落地，叠加信创产业中央统筹、地方创新、行业协同的全链条推进，网络安全需求持续释放。短期内，宏观经济增速放缓致行业需求承压，但政策红利与技术革新将共同推动产业持续升级。据 IDC 2025 年 V1 版《全球网络安全支出指南》预测：中国网络安全市场规模至 2028 年将达到 171 亿美元，五年复合增长率为 9.2%。政府、金融服务、电信仍是网络安全支出前三的行业。IDC 2025 年《中国安全智能体市场概览》预测：中国安全智能体相关应用市场规模 2028 年将达 16 亿美元，年复合增长率超过 230%。总体来说，网络安全

行业发展未来发展长期向好。

6、请问董事长，天融信的国际化业务如何，今后有信心成为国际知名网络安全公司吗？

答：公司正在积极拓展国际化业务，目前主要参与了亚洲、非洲、拉美等“一带一路”沿线的数字基础设施安全建设，以及“走出去”企业安全建设。2025年，公司开启了成立以来的第四个“十年”，基于过去30年的产品技术积累，公司开展了国际化的探索实践，在研发、生产、营销、服务等方面实现全球化布局，推动主导产品获得国际认可，同时，公司通过国内合作伙伴间接出口起步，逐步设立海外营销网点，再深入关键区域实现国际化经营。

7、公司在车联网安全方面，有那些技术与布局？与那些汽车厂商进行了合作？

答：公司在车联网安全方面深度布局，持续推进安全技术与车联网业务场景的融合，构建了涵盖车端、通信、云端、V2X以及数据安全的弹性自适应车联网安全体系，推出智能网联汽车安全解决方案、车路云一体化安全防御方案。同时，公司与北汽、广汽、东风、吉利等行业头部企业建立了深度合作，共同推动智能网联汽车多种类型场景应用落地。

8、天融信与英特尔有业务往来是长期合作伙伴吗？

答：英特尔是国际芯片供应商，国内安全厂商都有部分型号采用其芯片。

9、请问公司目前在手的订单有多少？其中AI安全的订单如何？请展望今明两年的下游需求情况。

答：政府行业依然是需求的“压舱石”，需求受财政预算影响较大，采购节奏可能有延迟，但不会消失。金融行业在数据安全、智算云等新领域方面持续投入。能源、交通、医疗等关键信息基础设施行业，是当前

	<p>“两重”“两新”政策红利的重点受益领域。在可信数据空间方面，发展行动计划提出到 2028 年建成 100 个以上可信数据空间，2025 年首批试点项目 63 个，覆盖 20+省区市、20 个重点领域，释放增量安全需求。关于业绩相关情况，敬请持续关注公司信息披露。</p> <p>10、今年上半年公司的毛利率有所提升，但净利率方面似乎没有同步提升，请问公司有否提升净利率的举措？</p> <p>答：今年上半年公司的毛利率同比提升 4.1 个百分点，净利率同比提升 15.73 个百分点。</p> <p>11、从二季度的经营情况来看，三季度是否已经实现扭亏为盈？</p> <p>答：关于业绩相关情况，敬请持续关注公司信息披露。</p> <p>12、二季度已经扭亏，请问下半年业绩是否继续保持向好态势？</p> <p>答：2025 年网络安全行业稳中向好，关于业绩相关情况，敬请持续关注公司信息披露。</p> <p>13、公司目前属于无控股股东的状况，请问公司有否打算引入控股股东的打算？</p> <p>答：公司严格遵守相关法律法规，如有该等情况将及时对外披露。</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>